

**Anadolu Isuzu Otomotiv
Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

**1 Ocak – 30 Eylül 2013
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar**

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

İÇİNDEKİLER.....	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR.....	7-48
DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-17
DİPNOT 3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	17
DİPNOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18
DİPNOT 5- FİNANSAL YATIRIMLAR.....	18
DİPNOT 6- FİNANSAL BORÇLAR.....	19
DİPNOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	19-20
DİPNOT 8- DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	20-21
DİPNOT 9- STOKLAR.....	21
DİPNOT 10- MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	22-23
DİPNOT 11- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24-25
DİPNOT 12- ŞEREFİYE	25-26
DİPNOT 13- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	26
DİPNOT 14- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	26-28
DİPNOT 15- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	28
DİPNOT 16- DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
DİPNOT 17- SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR.....	29-30
DİPNOT 18- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	30-33
DİPNOT 19- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	33
DİPNOT 20- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	34
DİPNOT 21- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	34
DİPNOT 22- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	35
DİPNOT 23- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	35
DİPNOT 24- FİNANSMAN GELİRLERİ.....	35
DİPNOT 25- FİNANSMAN GİDERLERİ.....	36
DİPNOT 26- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	36-38
DİPNOT 27- PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP.....	38
DİPNOT 28- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	38-41
DİPNOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	41-47
DİPNOT 30- FİNANSAL ARAÇLAR.....	48
DİPNOT 31- RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	48

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI Sayfa No: 1
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 VE BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2012 TARİHLİ
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		528.899.258	341.823.749
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	185.321.884	17.375.341
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	28	67.760	411.807
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	137.632.563	151.327.905
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	6.622.805	9.249.054
Stoklar	9	193.888.814	155.722.136
Peşin Ödenmiş Giderler	16	560.984	153.283
Diğer Dönen Varlıklar	16	4.804.448	3.345.435
Ara Toplam		528.899.258	337.584.961
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	17	-	4.238.788
Duran Varlıklar		82.111.374	83.994.765
Finansal Yatırımlar	5	3.898	3.898
Ticari Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	638.711	127.604
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.923	1.569
Maddi Duran Varlıklar	10	56.299.884	55.994.613
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	22.824.290	17.786.980
Şerefiye	12	2.340.995	2.340.995
Peşin Ödenmiş Giderler	16	1.673	2.796
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	-	7.736.310
TOPLAM VARLIKLAR		611.010.632	425.818.514

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1 Ocak – 30 Eylül 2013 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 8 Kasım 2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Yusuf Tuğrul ARIKAN ve Mali İşler Direktörü Bekir TÖMEK tarafından imzalanmıştır.

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		216.178.228	187.451.634
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	52.480.462	75.697.094
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	28	103.988.134	49.538.159
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	40.731.402	47.854.453
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	28	9.109	13.066
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	9.346.913	7.922.757
Ertelenmiş Gelirler	16	873.813	632.183
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	382.630	46.038
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	8.365.765	5.747.884
Uzun Vadeli Yükümlülükler		44.420.986	72.301.211
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	30.000.000	60.000.000
Ertelenmiş Gelirler	16	1.503.790	1.300.637
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Kıdem Tazminatı Karşılığı	15	11.871.889	11.000.574
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	1.045.307	-
ÖZKAYNAKLAR	18	350.411.418	166.065.669
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		350.392.272	166.046.871
Ödenmiş Sermaye		25.419.707	25.419.707
Sermaye Düzeltme Farkları		86.901.880	86.901.880
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(285.530)	(70.483)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları			
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		14.744.014	14.693.894
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		39.048.753	37.762.889
Net Dönem Karı/Zararı		184.563.448	1.338.984
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	19.146	18.798
TOPLAM KAYNAKLAR		611.010.632	425.818.514

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcısı bir parçasıdır.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI Sayfa No: 3
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 VE 30 EYLÜL 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

			Yeniden Düzenlenmiş		Yeniden Düzenlenmiş
	Dipnot Referansları	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	19	403.570.067	350.369.395	133.245.671	121.010.565
Satışların Maliyeti (-)	19	(337.052.259)	(306.658.884)	(113.035.427)	(106.219.698)
BRÜT KAR/ZARAR		66.517.808	43.710.511	20.210.244	14.790.867
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(18.923.379)	(16.559.421)	(6.041.096)	(5.551.317)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(35.522.390)	(28.195.492)	(11.793.948)	(9.680.210)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(1.597.666)	(1.137.972)	(733.730)	(456.690)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	4.560.224	7.803.614	423.934	799.347
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(3.209.522)	(2.687.055)	(1.672.770)	(274.451)
ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI		11.825.075	2.934.185	392.634	(372.454)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	187.257.554	107.298	184.846.845	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(654)	(83.062)	(654)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		199.081.975	2.958.421	185.238.825	(372.454)
Finansman Giderleri (-)	25	(11.278.521)	(12.983.330)	(2.857.060)	(4.110.641)
Finansman Gelirleri	24	6.404.292	2.785.199	3.676.089	1.006.164
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/(ZARARI)		194.207.746	(7.239.710)	186.057.854	(3.476.931)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(9.643.950)	2.659.427	(9.051.385)	1.168.912
Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	26	(808.571)	(104.266)	(741.903)	(34.200)
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	26	(8.835.379)	2.763.693	(8.309.482)	1.203.112
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/(ZARARI)		184.563.796	(4.580.283)	177.006.469	(2.308.019)
DÖNEM KARİ/(ZARARI)		184.563.796	(4.580.283)	177.006.469	(2.308.019)
Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı		184.563.796	(4.580.283)	177.006.469	(2.308.019)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	348	(1.220)	1.859	512
Ana Ortaklık Payları	18	184.563.448	(4.579.063)	177.004.610	(2.308.531)
Sürdürülen Faaliyetlerden 100 Adet Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	27	7,2606	(0,1801)	6,9633	(0,0908)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak					
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		(268.809)	(66.078)	(113.623)	(22.026)
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Etkisi		53.762	13.216	22.725	4.406
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(215.047)	(52.862)	(90.898)	(17.620)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		184.348.749	(4.633.145)	176.915.571	(2.325.639)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		348	(1.220)	1.859	512
Ana Ortaklık Payları		184.348.401	(4.631.925)	176.913.712	(2.326.151)

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcısı bir parçasıdır.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIK
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

Sayfa No: 4

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş 30 Eylül 2012
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Dönem Karı/ (Zararı)	18	184.563.448	(4.579.063)
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:			
Amortisman ile ilgili düzeltmeler	10	5.625.043	5.199.576
İtfa ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	11	3.654.545	2.594.512
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15	1.635.528	1.568.830
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	26	9.643.950	(2.659.427)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	24	(3.475.561)	(414.369)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	25	7.979.440	9.140.217
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		3.481.842	2.184.548
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	23	(187.257.554)	(24.236)
Varlık ve Borçlardaki Değişimler Öncesi Net Faaliyet Karı/ (Zararı)		25.850.681	13.010.488
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:			
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		13.139.932	1.743.299
Stoklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	9	(38.166.678)	(61.736.550)
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	8-16	759.535	(6.732.483)
Duran Varlıklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(2.607.173)	(57.349)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	7-28	47.243.040	39.590.123
Diğer Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		1.711.779	2.036.533
Vergi Ödemeleri		(110.944)	(107.397)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	15	(1.121.126)	(375.167)
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı:		46.699.046	(12.628.403)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları:			
Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		193.840.650	390.251
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(6.177.787)	(3.413.201)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(8.691.855)	(5.209.005)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışı:		178.971.008	(8.231.955)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları:			
Ödenen Temettüleri		(3.000)	(10.349.086)
Alınan Faiz		3.311.124	410.147
Ödenen Faiz		(8.779.404)	(6.587.678)
Alınan Kredilerden Kaynaklanan Nakit Girişleri		28.000.000	96.200.000
Kredi Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(80.416.668)	(61.366.666)
Finansal Faaliyetlerde Kullanılan Net Nakit:		(57.887.948)	18.306.717
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		167.782.106	(2.553.641)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	17.374.113	16.451.196
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	185.156.219	13.897.555

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

Önceki Dönem İncelemeden Geçmemiş	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Toplam Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmaya cak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı			
01.01.2012 itibariyle bakiyeler:	18	25.419.707	86.901.880	112.321.587	-	13.739.132	35.713.916	13.352.821	175.127.456	18.507	175.145.963
Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	(4.579.063)	(4.579.063)	(1.220)	(4.580.283)
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	(52.862)	-	-	-	(52.862)	-	(52.862)
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(52.862)	-	-	(4.579.063)	(4.631.925)	(1.220)	(4.633.145)
Transferler		-	-	-	-	954.762	12.398.059	(13.352.821)	-	-	-
Temettü Ödemeleri		-	-	-	-	-	(10.349.086)	-	(10.349.086)	-	(10.349.086)
30.09.2012 itibariyle bakiyeler:	18	25.419.707	86.901.880	112.321.587	(52.862)	14.693.894	37.762.889	(4.579.063)	160.146.445	17.287	160.163.732
Cari Dönem İncelemeden Geçmemiş											
01.01.2013 itibariyle bakiyeler:	18	25.419.707	86.901.880	112.321.587	-	14.693.894	37.692.406	1.338.984	166.046.871	18.798	166.065.669
Muhasebe Politikalarında Değişiklik					(70.483)		70.483				
Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	184.563.448	184.563.448	348	184.563.796
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	(215.047)	-	-	-	(215.047)	-	(215.047)
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(285.530)	-	70.483	184.563.448	184.348.401	348	184.348.749
Transferler		-	-	-	-	-	1.338.984	(1.338.984)	-	-	-
Temettü Ödemeleri		-	-	-	-	50.120	(53.120)	-	(3.000)	-	(3.000)
30.09.2013 itibariyle bakiyeler:	18	25.419.707	86.901.880	112.321.587	(285.530)	14.744.014	39.048.753	184.563.448	350.392.272	19.146	350.411.418

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket halihazırda Isuzu Motors Ltd., Itochu Corporation ve Anadolu Grubu şirketlerinin iştirak ettiği bir ortaklık olarak faaliyetini sürdürmektedir. Şirket’in üretim faaliyeti Çayırova Kocaeli’de kurulu tesislerinde devam etmekte olup 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket’in 668 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 625).

Şirket’in Ticaret Sicili’ne kayıtlı adresi Esentepe Mahallesi Anadolu Caddesi No:3 Kartal, İstanbul’dur.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket’in konsolide edilen bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir,

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Ant Sınai ve Ticari Ürünleri Pazarlama A.Ş.	Yedek Parça Alım-Satım	716.000	99,44
Anadolu Isuzu Dış Ticaret ve San. A.Ş.	Alım-Satım	100.000	97,00

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

Grup, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket (ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıklar), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.2 Konsolidasyon esasları

(a) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı Ortaklıklar, Şirket’in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak sahip olduğu hisseler neticesinde söz konusu şirketlerdeki hisselerle ilgili toplam oy kullanma hakkının % 50’den fazlasını kullanma yetkisi vasıtasıyla veya oy kullanma hakkının % 50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hâkimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket’in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Konsolidasyon esasları (Devamı)

Bağlı ortaklıkların bilanço ve kar/zarar tabloları Şirket'in finansal tabloları ile tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Şirket'in aktifinde yer alan Bağlı Ortaklıkların kayıtlı değeri ile Bağlı Ortaklıkların özsermayeleri karşılıklı olarak netleştirilmiş aynı zamanda Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında elimine edilmiştir.

Aşağıda 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmektedir.

Bağlı Ortaklıklar	Bağlı Ortaklıkların oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ant Sınai ve Ticari Ürünleri Pazarlama A.Ş.	99.44	99.44	99.44	99.44
Anadolu Isuzu Dış Ticaret ve San. A.Ş.	97.00	97.00	97.00	97.00

(b) Makul değer değişimleri gelir tablosuna yansıtılan satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup'un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan, veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen makul değer değişimleri gelir tablosuna yansıtılan satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri bilanço tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulanan dönemlerde, TL'nin cari alım gücüne göre düzeltilmiş ve TL olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

(c) Ana ortaklık dışı pay

Azınlık hakları, azınlık hissedarlarının bağlı ortaklıkların net aktiflerindeki ve dönem faaliyet sonuçlarındaki payını gösterir. Bu detaylar konsolide bilanço ve kar/zarar tablosundan ayrı olarak gösterilir. Azınlık haklarına ait zararlar bağlı ortaklıkların hisselerine ait azınlık çıkarlarından fazla ise, azınlığın bağlayıcı yükümlülükleri olmadığı takdirde azınlıklara ait zararlar çoğunluğun çıkarları aleyhine sonuçlanabilir.

2.1.3 Netleştirme/(Mahsup)

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

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Bu kapsamda "UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardında yapılan değişiklik kapsamında Grup 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarda daha önce gelir tablosunda muhasebeleştiği ve geçmiş yıllar kar/zararına yansıyan kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin aktüeryal kazanç/kayıpları diğer kapsamlı gelir altında ve özkaynaklarda "Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları" hesabı altında yeniden sınıflandırmıştır. Bu düzeltmenin 2012 yılı karına etkisi (ertelenmiş vergi etkisi dahil) 70.483 TL gelir yönünde olmuştur.

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Grup, SPK'nın Şirket SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca düzenlenecek mali tablo ve dipnot formatları hakkındaki duyurusuna istinaden geçmiş dönemlere ait ara dönem konsolide finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak gerekli sınıflandırmaları yapmıştır.

2.1.5 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

a. 1 Ocak 2013 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

- UMS/TMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir.
- UMS/TMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Standart, geçmiş hizmet maliyetlerinin gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi hükmünü içermektedir. Yeni bir kavram olan yeniden ölçümü, gelir tablosu yerine diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- UFRS/TFRS 10 (değişiklik), "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek var olan prensipleri geliştirmektedir.
- UFRS/TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir.
- UFRS/TFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS/TFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş UFRS/TFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu UFRS/TFRS 12'nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
- UFRS/TFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS/TFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

- UMS/TMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, UMS/TMS 27’nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS/TFRS 10’da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS/TMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS/TFRS 11’in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- UFRS/TFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS/TFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır.
- UFRS/TFRS 1 (değişiklik), “UFRS/TFRS’nin İlk Defa Uygulanması – devlet kredileri”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez UFRS/TFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları devlet kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- UFRS/TFRS’ lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS/TFRS 1, UMS/TMS 1, UMS/TMS 16, UMS/TMS 32 ve UMS/TMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRYK/TFRYK 20, “Açık İşletme Madeninin Üretim Aşamasındaki Dekupaj Maliyetleri” 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum, üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri ile ilgili muhasebeleştirme içermektedir.

b. 30 Eylül 2013 tarihinde henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

- UMS/TMS 32 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS/TMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- UFRS/TFRS 9 “Finansal Araçlar ”, 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesine yer vermektedir. UMS/TMS 39’da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.

Bu değişikliklerin grup konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.2.1 Nakit ve nakit benzerleri

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

2.2.2 Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

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

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

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

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

2.2.3 Stoklar

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

2.2.4 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır (Dipnot 15).

2.2.5 Maddi duran varlıklar ve amortismanları

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.5 Maddi duran varlıklar ve amortismanları (Devamı)

Cinsi	Amortisman oranları (%)
Binalar	2-5
Makine ve Tesisler	10-20
Döşeme ve Demirbaşlar	10-20
Nakil Vasıtaları	10-20
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	5-6

Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve diğer faaliyet gelirleri ve/veya giderlerine dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

2.2.6 Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa payı

Maddi olmayan duran varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 01 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programlarının hakları, marka ve patent hakları ile ilgili harcamalar ve geliştirme giderlerini içermektedir.

İtfa ve tükenme payları beş yılı aşmayan bir sürede normal amortisman yöntemiyle hesaplanır.

2.2.7 Şerefiye ve ilgili itfa payı

Konsolide finansal tablolarda, iktisap edilen şirketin net varlıklarının makul değerindeki payı ile satın alma fiyatı arasındaki farkı gösteren şerefiye ve negatif şerefiye, 31 Mart 2004 tarihinden önce gerçekleşen satın almalara ilişkin ise Aktifleştirilmiş ve doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak faydalı ömrü üzerinden 31 Aralık 2004 tarihine kadar itfa edilmiştir. UFRS 3 - "İşletme Birleşmeleri" çerçevesinde 31 Mart 2004 tarihinden sonra gerçekleşen satın almalarından kaynaklanan şerefiye için amortisman muhasebesi uygulanmamakta, hesaplanan şerefiye gözden geçirilerek varsa değer düşüklüğü ayrılmaktadır. Yine aynı tarihten sonra gerçekleşen satın almalara ilişkin negatif şerefiye söz konusu ise bu tutar yeniden gözden geçirilir ve oluştuğu dönemde gelir olarak kaydedilir.

UFRS 3 çerçevesinde, Grup, 31 Mart 2004 tarihinden sonra sona eren ilk yıllık hesap döneminin başından itibaren (1 Ocak 2005), 31 Mart 2004 tarihinden önce gerçekleşmiş işlemlerden doğan şerefiye tutarını itfa etmeyi durdurmuştur. Şerefiye üzerindeki ayrılan değer düşüklükleri iptal edilmez. Grup, şerefiye tutarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik testi yılsonlarında yapmaktadır.

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.8 Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları da içeren her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.2.9 Banka kredileri ve borçlanma maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Grubun 30 Eylül 2013 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarında kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar yoktur.

2.2.10 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerdeki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapması tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara

alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.2.11 Kıdem tazminatı karşılığı

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.12 Karşılıklar

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

2.2.13 Araştırma geliştirme giderleri

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

Grup Ar-Ge indirimine konu olan tutarlar üzerinden ertelenen vergi geliri hesaplayıp, konsolide finansal tablolarına yansıtmaktadır (Dipnot 23).

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

2.2.14 Garanti giderleri karşılığı

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

2.2.15 İlişkili taraflar

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

2.2.16 Yabancı para cinsinden işlemler

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

2.2.17 Finansal araçların makul değeri

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabilmesi tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı, makul değeri en iyi biçimde yansıtır. Grup, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.17 Finansal araçların makul değeri (Devamı)

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir. Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Uzun vadeli döviz kredilerinin, genellikle değişken faizli olduğundan, makul değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır.

2.2.18 Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de hesaplanarak bulunmuştur.

2.2.19 Gelirlerin kaydedilmesi

Araç ve yedek parça satışları

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Hizmet satışları

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

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.19 Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Faiz gelirleri

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

Temettü gelirleri

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

Kira gelirleri

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

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

2.2.20 Nakit akımının raporlanması

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grubun esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grubun yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grubun finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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

2.2.21 Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

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

2.2.22 Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşvikleri, Grup'un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirmesi ve bu teşviğin alınması ile ilgili makul bir gerekçe oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılamaları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Grup'un yararlandığı Devlet teşviklerden biri olan AR-GE teşviği ile ilgili tutar ve nitelik bilgileri Dip Not 12'de açıklanmıştır.

2.2.23 Türev araçlar

Türev finansal araçların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değeri kullanılmakta ve izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmektedir. Grup dövizli borçlarından kaynaklanan risklerini minimize etmek için zaman zaman vadeli işlemler yapmaktadır.

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.23 Türev araçlar (Devamı)

Türev araçların ve ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin, ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dâhil edilmektedir. Türev araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. Tüm türev araçlar makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Türev araçların makul değerleri piyasada oluşan makul değerleri üzerinden veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır. Tezgâh üstü vadeli kambiyo sözleşmelerinin makul değeri, orijinal vadeli kurun, ilgili para birimi için sözleşmenin geri kalan kısmında geçerli olan piyasa faiz oranları referans alınarak hesaplanıp, dönem sonunda geçerli olan vadeli kurla karşılaştırılması suretiyle belirlenmektedir. Türev araçlar makul değerinin pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler.

Yapılan değerlendirme sonucu makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlık olarak sınıflandırılan türev araçların makul değerinde meydana gelen farklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Bazı türev araçlar ekonomik olarak risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak UMS 39 kapsamında bunlar “Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar” olarak muhasebeleştirilmekte ve bunların makul değer değişiklikleri dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Vadeli döviz alım-satım sözleşmelerindeki kazanç ve zararlar, sözleşmenin bilanço tarihinde geçerli olan spot döviz kuru ile değerlendirilmesi ve bulunan tutarın sözleşmelerin başlangıcında geçerli olan spot döviz kurunun kullanılmasıyla doğrusal yöntem üzerinden hesaplanan orijinal tutarın karşılaştırılması ile hesaplanmıştır.

2.2.24 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması halinde tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 30 Eylül 2013 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarda bu kapsamda herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

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

2.2.25 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

DİPNOT 3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

DİPNOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Dönem sonları itibariyle nakit ve benzeri değerler aşağıda sunulmuştur:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Nakit	40.825	31.465
Vadesiz Banka Mevduatı	3.503.649	8.815.217
Vadeli Banka Mevduatı (3 Aya kadar)	181.516.681	8.478.273
Diğer Hazır Değerler	260.729	50.386
Toplam	185.321.884	17.375.341

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle konsolide nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri değerler.

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Hazır Değerler	185.321.884	17.375.341
Faiz Tahakkukları (-)	(165.665)	(1.228)
Toplam (Faiz Tahakkukları Hariç)	185.156.219	17.374.113

Vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>Tutar</u>	<u>Yıllık Faiz Oranı</u>	<u>Tutar</u>	<u>Yıllık Faiz Oranı</u>
	<u>(TL Karşılığı)</u>	<u>(%)</u>	<u>(TL Karşılığı)</u>	<u>(%)</u>
TL	174.569.233	5,50-9,90	6.689.924	5,30-6,00
ABD Doları	6.672.306	0,10-0,90	71.304	0,25
Avro	275.142	3,50	1.717.045	0,25-3,00
Toplam	181.516.681		8.478.273	

Grup'un bir aydan uzun vadeli mevduatı bulunmamakta olup, vadeli mevduatların faiz oranları sabittir.

30 Eylül 2013 itibariyle, vadeli ve vadesiz mevduatların 5.598.371 TL'lik kısmı (31 Aralık 2012: 8.880.512. TL) ilişkili kuruluş olan Alternatifbank A.Ş.'de bulunmaktadır.

DİPNOT 5- FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un finansal yatırımlarının tamamı satılmaya hazır finansal varlık olarak tasniflenmiş hisse senedi yatırımlarından oluşmakta olup detayı aşağıda sunulmuştur:

Şirket	<u>30 Eylül 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>
		<u>%</u>		<u>%</u>
Efestur AŞ.	1.621	2,50	1.621	2,50
Anadolu Otomotiv Dış Ticaret A.Ş.	2.277	2,00	2.277	2,00
Toplam Satılmaya Hazır Menkul Değerler	3.898		3.898	

Grup'un hisse senedi yatırımlarının tamamı teşkilatlanmış borsalarda işlem görmeyen hisse senedi yatırımlarından oluşmakta olup, maliyet değeri ile değerlendirilmiştir.

DİPNOT 6- FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	<u>Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Para</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>30 Eylül</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>	<u>30 Eylül</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>	<u>30 Eylül</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>
Kısa Vadeli						
Banka Kredileri						
TL	8,65	10,32	50.500.000	72.916.668	52.480.462	75.697.094
Toplam					52.480.462	75.697.094

Grup'un, bilanço tarihi itibariyle, banka kredilerinin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

Dönem	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadesine 1 ay ve daha kısa süresi kalan krediler	41.626.080	1.487.112
Toplam	41.626.080	1.487.112

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	<u>Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Para</u>		<u>TL Karşılığı</u>	
	<u>30 Eylül</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>	<u>30 Eylül</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>	<u>30 Eylül</u> <u>2013</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2012</u>
Kısa Vadeli						
Banka Kredileri						
TL	8,50	8,78	30.000.000	60.000.000	30.000.000	60.000.000
Toplam					30.000.000	60.000.000

30.09.2013 tarihi itibariyle kayıtlı değeri toplamı 30.000.000 TL olan uzun vadeli borçlanma tutarı toplamının aynı tarih itibariyle makul değeri 30.049.233 TL'dir. (31.12.2012 tarihi itibariyle 60.000.000 TL olan uzun vadeli borçlanma tutarı toplamının aynı tarih itibariyle makul değeri ise 59.981.421 TL'dir.) İskonto işleminin etkisinin önemli olmamasından dolayı kısa vadeli kredilerin kayıtlı değeri ile makul değeri birbirine eşit olarak alınmıştır.

DİPNOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Dönem sonları itibariyle ticari alacaklar aşağıda sunulmuştur:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ticari Alacaklar -Net	133.112.836	150.295.336
Alınan Çekler -Net	4.519.727	1.032.569
Şüpheli Alacak	333.324	333.324
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(333.324)	(333.324)
Toplam	137.632.563	151.327.905

DİPNOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
1 Ocak Açılış Bakiyesi	333.324	333.324
Dönem içinde Ayrılan Karşılıklar	-	-
Dönem İçindeki Tahsilatlar	-	-
Kapanış Bakiyesi	333.324	333.324

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Uzun Vadeli Ticari Alacaklar		
İhraç Teslimi Katma Değer Vergisi ("KDV") Borçluları	638.711	127.604
Toplam	638.711	127.604

Dönem sonları itibariyle ticari borçlar aşağıda sunulmuştur:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar-Net	40.731.402	47.854.453
Toplam	40.731.402	47.854.453

DİPNOT 8- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		
Resmi Alacaklar(*)	6.254.450	9.042.740
Personelden Alacaklar	367.088	204.289
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.267	2.025
Toplam	6.622.805	9.249.054

(*) 30.09.2013 tarihi itibariyle Grup'un resmi alacaklarının 6.189.641 TL'lik tutarı KDV iade talebine ilişkin alacağından oluşmaktadır.(31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 8.929.678 TL KDV iade alacağı bulunmaktadır.)

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.923	1.569
Toplam	1.923	1.569

DİPNOT 8- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		
Personele Borçlar	702.316	1.595.839
Alınan Sipariş Avansları	566.139	847.403
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.125.460	1.820.367
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.061.100	918.579
Mahsubu İstenen Vergiler	5.891.240	2.740.038
Diğer Çeşitli Borçlar	658	531
Toplam	9.346.913	7.922.757

DİPNOT 9- STOKLAR

Dönem sonu itibarıyla stokların bakiyeleri aşağıda sunulmuştur:

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Hammaddeler	42.153.453	50.842.007
Yarı Mamuller	1.225.397	1.174.595
Mamuller	47.622.007	36.079.625
Ticari Mallar	31.899.005	36.595.916
Diğer Stoklar	11.637.436	10.474.529
İthalat ve Yurtiçi Alım Avansları	61.385.687	21.797.478
	195.922.985	156.964.150
Mamuller ve Ticari Mallar Değer Düşüş Karşılığı (-)	(2.034.171)	(1.242.014)
Toplam Stoklar	193.888.814	155.722.136

Stok Değer Düşüş Karşılığındaki Hareketler	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Dönem Başı Bakiyesi	1.242.014	11.382
Net Gerçekleşebilir Değer Artışı Nedeniyle İptal Edilen Karşılık (-)	-	-
Cari Dönem Ayrılan Karşılık (+)	792.157	1.230.632
Dönem Sonu Bakiyesi	2.034.171	1.242.014

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI Sayfa No: 22
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

DİPNOT 10- MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Arazi ve</u>	<u>Yer altı ve</u>		<u>Tesis</u>			<u>Diğer</u>	<u>Yapılmakta</u>	
	<u>Arsalar</u>	<u>Yerüstü</u>	<u>Binalar</u>	<u>Makine ve</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Maddi</u>	<u>Olan Yatırımlar</u>	<u>TOPLAM</u>
		<u>Düzenleri</u>		<u>Cihazlar</u>			<u>Duran</u>	<u>Ve Avanslar</u>	
							<u>Varlıklar</u>		
1 Ocak 2013 Açılış Bakiyesi	1.408.463	7.579.676	56.326.245	146.687.932	4.661.303	2.783.577	756.239	-	220.203.435
Alımlar			9.273	2.708.561	1.995.602	55.050	3.602	1.405.699	6.177.787
YOY'dan Transfer									-
Çıkışlar	(116.224)	-	-	(1.215)	(249.840)	(8.489)	-		(375.768)
30 Eylül 2013 Kapanış Bakiyesi	1.292.239	7.579.676	56.335.518	149.395.278	6.407.065	2.830.138	759.841	1.405.699	226.005.454

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2013 Açılış Bakiyesi	-	(6.640.425)	(31.468.581)	(119.770.634)	(2.951.472)	(2.628.015)	(749.695)	-	(164.208.822)
Dönem Gideri		(87.220)	(1.503.405)	(3.434.380)	(561.423)	(37.317)	(1.298)		(5.625.043)
Çıkışlar				61	119.745	8.489			128.295
30 Eylül 2013 Kapanış Bakiyesi	-	(6.727.645)	(32.971.986)	(123.204.953)	(3.393.150)	(2.656.843)	(750.993)	-	(169.705.570)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2013 Açılış Bakiyesi	1.408.463	939.251	24.857.664	26.917.298	1.709.831	155.562	6.544	-	55.994.613
30 Eylül 2013 Kapanış Bakiyesi	1.292.239	852.031	23.363.532	26.190.325	3.013.915	173.295	8.848	1.405.699	56.299.884

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI Sayfa No: 23
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

DİPNOT 10- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar Ve Avanslar	TOPLAM
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	2.427.379	7.700.026	62.528.871	142.399.896	4.348.727	2.886.139	794.437	17.140	223.102.615
Alımlar		24.500	4.747	2.470.773	504.507	67.056	4.805	336.813	3.413.201
Transfer									-
Çıkışlar				(307.000)	(325.271)	(65.456)			(697.727)
30 Eylül 2012 Kapanış Bakiyesi	2.427.379	7.724.526	62.533.618	144.563.669	4.527.963	2.887.739	799.242	353.953	225.818.089

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	-	(6.586.354)	(32.447.509)	(116.171.526)	(2.534.148)	(2.757.006)	(792.355)	-	(161.288.898)
Dönem Gideri		(93.442)	(1.619.549)	(2.953.569)	(489.056)	(43.749)	(211)		(5.199.576)
Çıkışlar				211.526	114.260	65.456			391.242
30 Eylül 2012 Kapanış Bakiyesi	-	(6.679.796)	(34.067.058)	(118.913.569)	(2.908.944)	(2.735.299)	(792.566)	-	(166.097.232)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	2.427.379	1.113.672	30.081.362	26.228.370	1.814.579	129.133	2.082	17.140	61.813.717
30 Eylül 2012 Kapanış Bakiyesi	2.427.379	1.044.730	28.466.560	25.650.100	1.619.019	152.440	6.676	353.953	59.720.857

DİPNOT 11 -MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2013

	<u>Haklar</u>	<u>Ar-ge Proje</u> <u>Giderleri</u>	<u>Diğer Maddi</u> <u>Olmayan</u> <u>Duran</u> <u>Varlıklar</u>	<u>Yapılmakta</u> <u>Olan</u> <u>Yatırımlar</u> <u>Ve Avanslar</u>	<u>TOPLAM</u>
<u>Maliyet Değeri</u>					
1 Ocak 2013 Açılış Bakiyesi	113.154	21.098.848	3.492.687	2.783.062	27.487.751
Alımlar	27.330		379.246	8.285.279	8.691.855
Transfer					-
Çıkışlar					-
30 Eylül 2013 Kapanış Bakiyesi	140.484	21.098.848	3.871.933	11.068.341	36.179.606

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2013 Açılış Bakiyesi	(25.589)	(7.818.912)	(1.856.270)	-	(9.700.771)
Dönem Gideri	(6.348)	(3.164.827)	(483.370)		(3.654.545)
Çıkışlar					-
30 Eylül 2013 Kapanış Bakiyesi	(31.937)	(10.983.739)	(2.339.640)	-	(13.355.316)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2013 Açılış Bakiyesi	87.565	13.279.936	1.636.417	2.783.062	17.786.980
30 Eylül 2013 Kapanış Bakiyesi	108.547	10.115.109	1.532.292	11.068.341	22.824.290

DİPNOT 11- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2012

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Ar-ge Proje Giderleri</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Yapılmakta Olan Yatırımlar Ve Avanslar</u>	<u>TOPLAM</u>
1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	106.897	16.864.919	1.859.475	1.293.845	20.125.136
Alımlar	2.988		186.084	5.019.933	5.209.005
Transfer					-
Çıkışlar					-
30 Eylül 2012 Kapanış Bakiyesi	109.885	16.864.919	2.045.559	6.313.778	25.334.141

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	(18.228)	(4.375.363)	(1.725.284)	-	(6.118.875)
Dönem Gideri	(5.486)	(2.529.738)	(59.289)		(2.594.513)
Çıkışlar					-
30 Eylül 2012 Kapanış Bakiyesi	(23.714)	(6.905.101)	(1.784.573)	-	(8.713.388)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	88.669	12.489.556	134.191	1.293.845	14.006.261
30 Eylül 2012 Kapanış Bakiyesi	86.171	9.959.818	260.986	6.313.778	16.620.753

DİPNOT 12 - ŞEREFİYE

30 Eylül 2013

Net Defter Değeri

1 Ocak 2013 Açılış Bakiyesi	2.340.995
İlaveler	-
Değer Düşüklüğü Karşılığı	-
30 Eylül 2013 Kapanış Bakiyesi	2.340.995

30 Eylül 2012

Net Defter Değeri

1 Ocak 2012 Açılış Bakiyesi	2.340.995
İlaveler	-
Değer Düşüklüğü Karşılığı	-
30 Eylül 2012 Kapanış Bakiyesi	2.340.995

DİPNOT 12- ŞEREFİYE (Devamı)

Şerefiye değer düşüklüğü testi

Şerefiyenin tamamı, 1 Ağustos 1996 tarihinde Ant Sınai ve Ticari Ürünleri Pazarlama A.Ş. ("Ant") şirketinin Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bir iştiraki haline gelmesinden kaynaklanmaktadır. Söz konusu iştirakin oluşmasına müteakiben, Ant'ın tüm aktif ve pasifleri Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından mali tabloların konsolidasyonu kapsamına alınmıştır. Grup yönetimi, Ant'ın yedek parça sektörü üzerindeki pazar pozisyonu ve Şirket ile birlikteliğinin yaratacağı sinerjiyi, şerefiyenin oluşmasındaki ana sebepler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak Grup yönetimi tarafından, Ant tek bir nakit üreten birim olarak değerlendirilerek şerefiye Grup üzerine dağıtılmıştır.

Söz konusu nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri, kullanım hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir. Bu hesaplamalarda, yönetim tarafından onaylanmış ve işletmenin gelecekteki gelişimi üzerine yönetimin beklenti ve tahminlerini daha iyi yansıtmaya sebebiyle 5 yıllık dönemi kapsayan nakit akım tahminleri esas alınmıştır.

Gerçeğe uygun değeri hesaplama modelinde geleceğe dönük nakit akım tahminlerinde kullanılan 5 yıllık iskonto oranı %15.2 olarak belirlenmiştir.

Yönetim, bütçesini belirlerken, geçmiş dönem performansını ve piyasanın gelişim beklentilerini temel almaktadır. Kullanılan ağırlıklı ortalama büyüme oranları, endüstri raporlarında yer alan tahminlerle tutarlıdır. Kullanılan iskonto oranları, vergi öncesidir ve ilgili bölüm riskini de yansıtır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup'un yapmış olduğu analizler sonucu herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

DİPNOT 13- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

AR-GE faaliyetlerine ilişkin 2013 yılı ilk dokuz aylık dönemde TUBİTAK kaynaklı tahsil edilen nakit destek tutarı 993.700 TL' dir. 2012 yılı içinde ise AR-GE faaliyetlerine ilişkin TUBİTAK kaynaklı 1.247.844 TL nakit destek tahsil edilmiştir.

Grup'un 2013 yılı ilk dokuz aylık dönemde AR-GE çalışmasına ilişkin harcamalarından dolayı 6.189.297 TL'lik AR-GE indirimi doğmuştur. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla toplam AR-GE indirimi tutarı bakiyesi önceki yıllardan devreden ve yeniden değerlemeye tabi tutulmuş tutarda dahil olmak üzere 31.350.323 TL olmuştur. 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe giren 5746 sayılı AR-GE Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkındaki Kanunun 35. Maddesinde yapılan değişiklik uyarınca AR-GE harcamalarına ilişkin yararlanılacak AR-GE indirim oranı %40'dan %100'e yükseltilmiştir (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla devreden AR-GE indirimi tutarı 24.415.499 TL'dir).

Grup 5746 sayılı Kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere AR-GE merkezi başvurusunda bulunmuş ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığınca yapılan inceleme neticesinde Grup'a 03 Haziran 2009 tarihinden geçerli olmak üzere AR-GE merkezi belgesi verilmiştir.

Grup sahip olduğu 26.02.2010 tarih ve 5487 nolu yatırım teşvik belgesine istinaden 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla yaptığı 11.570.000 TL harcamaya ilişkin Kurumlar Vergisi Kanunun 32/A maddesi kapsamında % 20 yatırıma katkı oranı ve % 50 indirimli kurumlar vergisi teşvikinden yatırımın elde edilen gelire etkisi oranında faydalanmaya başlamıştır.

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Garanti Gider Karşılığı	6.575.590	4.860.139
Dava Karşılığı	204.009	196.783
Çalışan Hak ve Ücret Karşılıkları	1.474.775	690.962
Türev İşlemler Gider Karşılığı	95.319	-
Diğer	16.072	-
Toplam	8.365.765	5.747.884

DİPNOT 14- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Garanti Gider</u> <u>Karşılığı</u>	<u>Dava</u> <u>Karşılığı</u>	<u>Çalışan Hak ve</u> <u>Ücret Karşılıkları</u>	<u>Türev İşlemler</u> <u>Gider Karşılığı</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2013 Açılış Bakiyesi	4.860.139	196.783	690.962	-	-	5.747.884
Dönem İçi ilave karşılık	7.532.373	162.670	1.474.775	95.319	16.072	9.281.209
Ödemeler (-)	(5.816.922)	(24.999)	(690.962)	-	-	(6.532.883)
Karşılık İptalleri (-)	-	(130.445)	-	-	-	(130.445)
30 Eylül 2013 Kapanış Bakiyesi	6.575.590	204.009	1.474.775	95.319	16.072	8.365.765

Grup Aleyhine Davalar;

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılmış ve bilanço tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı ise 204.009 TL'dir (31 Aralık 2012 itibarıyla davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı 196.783 TL'dir).

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat;

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan ipotek ve teminat tutarı yoktur.

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı;

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 408.942.390 TL'dir (31 Aralık 2012: 349.916.249 TL).

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Verilen Teminat Mektupları	16.622.561	27.736.634
Toplam	16.622.561	27.736.634

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	16.622.561	27.736.634
i. Teminat Mektubu	16.622.561	27.736.634
ii. İpotek	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	16.622.561	27.736.634

DİPNOT 14- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ' lerin Grup'un Özkaynakları' na oranı 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla %0' dır (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla %0).

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

DİPNOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kıdem Tazminatı Karşılığı	11.871.889	11.000.574

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) şirket personeline kıdem tazminatı ödemesi yapılması zorunludur.

Türkiye'de kıdem tazminatı karşılığı için fon oluşturma zorunluluğu olmadığından dolayı finansal tablolarda herhangi bir özel fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Buna paralel olarak da, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel iskonto oranı uygulamada dikkate alınmaktadır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla geçerli olan 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.129,25 TL) tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

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

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Net İskonto Oranı %	2,48	2,48
Emeklilik Olasılığı Açısından Çalışanların Devir Hızı (%)	2,22	2,60

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

Kıdem tazminatı hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak Açılış Bakiyesi	11.000.574	7.603.404
Faiz Maliyeti	204.980	354.488
Aktüeryal kayıp	356.913	88.104
Dönem içinde ödenen	(1.121.126)	(384.599)
Cari dönem hizmet maliyeti	1.430.548	3.339.177
Kapanış Bakiyesi	11.871.889	11.000.574

DİPNOT 16- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin Ödenen Giderler	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Peşin Ödenen Sigorta Giderleri	349.762	59.284
Peşin Ödenen Abone Giderleri	4.924	1.034
Peşin Ödenen Reklam Giderleri	29.694	14.153
Peşin Ödenen Diğer Giderler	176.604	78.812
Toplam	560.984	153.283

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Devreden KDV	4.621.333	3.144.294
İş Avansları	21.891	67.008
Diğer Dönen Varlıklar	161.224	134.133
Toplam	4.804.448	3.345.435

Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Gelecek Yıllara ait Diğer Giderler	1.673	2.796
Toplam	1.673	2.796

Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Gelecek Aylara Ait Gelirler (*)	873.813	632.183
Toplam	873.813	632.183

(*) Şirketin AR-GE faaliyetleri ile ilgili alınan nakit desteklerden 30 Eylül 2013 itibariyle gelecek aylara ilişkin gelir tablosuna aktarılacak tutar 789.076 TL'dir. (31.12.2012: AR-GE nakit destek geliri 590.336 TL)

Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Gelecek Yıllara Ait Gelirler (*)	1.503.790	1.300.637
Toplam	1.503.790	1.300.637

(*) Şirketin 30 Eylül 2013 itibariyle AR-GE faaliyetleri ile ilgili alınan nakit desteklerden sonraki yıllarda gelir tablosuna aktarılacak tutar 1.503.790 TL'dir (31.12.2012: 1.300.637 TL).

DİPNOT 17- SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Arazi ve Arsalar	-	1.018.916
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	-	77.472
Binalar	-	3.142.400
Toplam	-	4.238.788

DİPNOT 17- SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Şirketimizin aktifinde bulunan ve önceki dönem “Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar” hesabında sınıflandırılan İstanbul Kartal’daki taşınmazların satışına ilişkin 4 Temmuz 2013 tarihinde ihale yapılmış, 13 Ağustos 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul’un onayı sonrasında 20 Ağustos 2013 tarihinde ihalede belirlenen 191 Milyon TL bedelle satış işlemi gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla “Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar” tutarı bulunmamaktadır.

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklara ilişkin 2013 yılı satış tarihine kadar geçen süreye ilişkin kira geliri 1.129.058 TL’dir. (2012 yılı kira geliri 1.810.230 TL, amortisman gideri 172.681 TL’dir.)

DİPNOT 18- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ana Ortaklık Dışı Paylar / Ana Ortaklık Dışı Kar / Zarar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ana Ortaklık Dışı Paylar	19.146	18.798
Toplam	19.146	18.798

	1 Ocak 2013 30 Eylül 2013	1 Temmuz 2013 30 Eylül 2013	1 Ocak 2012 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 30 Eylül 2012
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar)	348	1.859	(1.220)	512
Toplam	348	1.859	(1.220)	512

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket’in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi şirketin iştirak hesabıyla karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

30 Eylül 2013 itibarıyla, Şirket’in sermayesi, 25.419.707 TL’dir. Bu sermaye beheri 1 (bir) Kr nominal değerdeki 1.366.404.402 adet (A) Grubu nama yazılı, 755.995.500 adet (B) Grubu nama yazılı, 419.570.752 adet (C) Grubu hamiline yazılı hisselerin toplamı olarak 2.541.970.654 adet hisseye bölünmüş olup sermayenin hisse grupları itibarıyla dağılımı ise şöyledir;

30 Eylül 2013

ADI	A GRUBU	B GRUBU	C GRUBU	TOPLAM PAY TUTARI	PAY ORANI %
YAZICILAR HOLDİNG A.Ş.	9.073.187	-	4.478	9.077.665	35,71
ÖZİLHAN SİNAİ YATIRIM A.Ş.	4.269.734	-	2.108	4.271.842	16,81
ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.	223.748	-	38.835	262.583	1,03
ISUZU MOTORS LTD.	-	4.319.991	-	4.319.991	16,99
ITOCHU CORPORATION	-	3.239.964	-	3.239.964	12,75
HAMİLİNE HALKA ARZ	-	-	3.811.860	3.811.860	15,00
HAMİLİNE DİĞER	97.375	-	338.427	435.802	1,71
TOPLAM	13.664.044	7.559.955	4.195.708	25.419.707	100,00

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

31 Aralık 2012

ADI	A GRUBU	B GRUBU	C GRUBU	TOPLAM PAY TUTARI	PAY ORANI %
YAZICILAR HOLDİNG A.Ş.	9.073.187	-	4.478	9.077.665	35,71
ÖZİLHAN SİNAİ YATIRIM A.Ş.	4.269.734	-	2.108	4.271.842	16,81
ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş.	223.748	-	38.835	262.583	1,03
ISUZU MOTORS LTD.	-	4.319.991	-	4.319.991	16,99
ITOCHU CORPORATION	-	3.239.964	-	3.239.964	12,75
HAMİLİNE HALKA ARZ	-	-	3.811.860	3.811.860	15,00
HAMİLİNE DİĞER	97.375	-	338.427	435.802	1,71
TOPLAM	13.664.044	7.559.955	4.195.708	25.419.707	100,00

Şirket'in 25.419.707 TL tutarındaki sermayesinin tamamı muvazaadan arı şekilde ödenmiş olup Şirket kayıtlı sermaye sistemine dahil değildir.

Hisse Gruplarına Tanınan İmtiyazlar

Şirket, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre hissedarlar arasından seçilen 14 üyeden kurulu bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir. Yönetim kurulu üye sayısı 14 Mayıs 2012 tarihindeki Genel Kurul toplantısında yapılan ana sözleşme değişikliği ile 11 kişiden 14 kişiye yükseltilmiştir.

Yönetim Kurulunun dört üyesi B Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, sekiz üyesi A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından ve iki üyesi ise bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak gösterilecek adaylar arasından Genel Kurulca seçilir.

30 Eylül 2013

Sermaye	25.419.707
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	86.901.880
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14.744.014
Geçmiş Yıl Karları	39.048.753
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	(285.530)
Net Dönem Karı / (Zararı)	184.563.448
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	350.392.272
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19.146
Toplam Özkaynaklar	350.411.418

31 Aralık 2012

Sermaye	25.419.707
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	86.901.880
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14.693.894
Geçmiş Yıl Karları	37.762.889
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	(70.483)
Net Dönem Karı / (Zararı)	1.338.984
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	166.046.871
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18.798
Toplam Özkaynaklar	166.065.669

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden ve diğer yedeklerden oluşmaktadır.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Yasal Yedekler	13.294.623	13.244.503
İştirakler Satış Karı Yedeği	1.449.390	1.449.390
Hisse Senedi İptal Karları	1	1
Toplam	14.744.014	14.693.894

Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, tarihi ya da tescil edilmiş Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler ise Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 30 Eylül 2013 tarihli mali tablolarında Grubun Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı 14.744.014 TL'dir (31 Aralık 2012: 14.693.894 TL).

Geçmiş Yıl Kar /Zararları

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

Şirket'in dönem sonları itibariyle geçmiş yıl karlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Olağanüstü Yedekler	9.380.808	9.380.808
Olağanüstü Yedekler Enflasyon Farkı	3.300.229	3.300.229
Yasal Yedekler Enflasyon Farkı	25.081.046	25.081.046
Hisse Senedi İptal Karları Enflasyon Farkı	806	806
Önceki Yıllar Karı / (Zararı)	1.285.864	-
Toplam	39.048.753	37.762.889

Halka açık şirketler kar dağıtımlarını aşağıdaki şekilde yaparlar:

25 Şubat 2005 tarih, 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre net dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarı yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır kar tutarını aşmıyorsa bu tutarın tamamı, aşması durumunda ise bununla sınırlı tespit edilecek bir tutar temettü olarak ortaklara dağıtılabilecektir. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır. SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

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

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

Grup'un SPK Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmış finansal tablolarında 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karları 39.048.753 TL'dir.

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

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

DİPNOT 19- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak 2013 30 Eylül 2013	1 Temmuz 2013 30 Eylül 2013	1 Ocak 2012 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 30 Eylül 2012
Yurtiçi Hasılat	368.168.711	119.487.253	317.760.516	110.828.400
Yurtdışı Hasılat	64.731.287	21.929.930	54.638.825	16.721.769
Diğer Hasılat	3.290.517	1.048.892	2.412.539	568.376
İndirimler	(32.620.448)	(9.220.404)	(24.442.485)	(7.107.980)
Hasılat (Net)	403.570.067	133.245.671	350.369.395	121.010.565
Satışların Maliyeti	(337.052.259)	(113.035.427)	(306.658.884)	(106.219.698)
Brüt Esas Faaliyet Karı / Zararı	66.517.808	20.210.244	43.710.511	14.790.867

Aşağıdaki tablo satışların maliyetini özetlemektedir:

Satışların maliyeti	1 Ocak 2013 30 Eylül 2013	1 Temmuz 2013 30 Eylül 2013	1 Ocak 2012 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 30 Eylül 2012
Direkt Hammadde ve Malzeme Giderleri	229.658.276	72.416.964	227.619.419	65.347.367
Direkt İşçilik Giderleri	15.666.952	6.005.154	13.308.349	4.645.195
Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri	7.392.030	2.474.966	6.607.725	2.175.570
Diğer Üretim Giderleri	5.703.267	2.066.668	6.415.104	2.060.325
Toplam Üretim Maliyeti	258.420.525	82.963.752	253.950.597	74.228.457
Mamül ve Yarımamul Stok Değişimi	(12.266.342)	(284.707)	(25.238.146)	(3.149.970)
Satılan Ticari Malların Maliyeti	90.301.923	30.202.667	77.403.060	34.977.133
Diğer Satışların Maliyeti	596.153	153.715	543.373	164.078
Satışların Toplam Maliyeti	337.052.259	113.035.427	306.658.884	106.219.698

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

a) Araştırma Geliştirme Giderleri	1 Ocak 2013 30 Eylül 2013	1 Temmuz 2013 30 Eylül 2013	1 Ocak 2012 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 30 Eylül 2012
Personel Giderleri	(454.949)	(185.258)	(206.394)	(10.904)
Mamul Kalite Geliştirme Giderleri	(214.048)	(41.031)	(105.244)	(61.153)
Amortisman Giderleri	(68.179)	(30.003)	(175.098)	(139.339)
Diğer	(860.490)	(477.438)	(651.236)	(245.294)
Toplam Araştırma Geliştirme Giderleri	(1.597.666)	(733.730)	(1.137.972)	(456.690)
b) Pazarlama Giderleri				
Yurtiçi Satış Giderleri	(4.030.904)	(1.173.677)	(3.366.717)	(1.066.958)
İhracat Giderleri	(5.580.878)	(1.963.819)	(3.766.800)	(1.216.989)
Personel Giderleri	(5.077.392)	(1.725.023)	(4.281.065)	(1.440.927)
İlan ve Reklam Giderleri	(2.550.580)	(660.309)	(2.925.738)	(1.421.464)
Garanti Giderleri	(7.532.372)	(2.292.312)	(5.472.386)	(2.041.772)
Amortisman Giderleri	(691.074)	(264.593)	(556.781)	(191.815)
Diğer	(10.059.190)	(3.714.215)	(7.826.005)	(2.300.285)
Toplam Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(35.522.390)	(11.793.948)	(28.195.492)	(9.680.210)
c) Genel Yönetim Giderleri				
Personel Giderleri	(8.608.432)	(2.812.481)	(8.160.645)	(2.828.330)
İş ve Hizmet Giderleri	(5.974.044)	(2.021.240)	(4.901.931)	(1.660.217)
Amortisman Giderleri	(538.946)	(180.655)	(296.109)	(99.296)
Sigorta Giderleri	(885.672)	(339.451)	(817.384)	(282.071)
Diğer	(2.916.284)	(687.268)	(2.383.352)	(681.403)
Toplam Genel Yönetim Giderleri	(18.923.379)	(6.041.096)	(16.559.421)	(5.551.317)

DİPNOT 21- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak 2013 30 Eylül 2013	1 Temmuz 2013 30 Eylül 2013	1 Ocak 2012 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 30 Eylül 2012
Direkt Hammadde ve Malzeme Giderleri	229.658.276	72.416.964	227.619.419	65.347.367
Satılan Ticari Malların Maliyeti	90.301.923	30.202.667	77.403.060	34.977.133
Diğer Satışların Maliyeti	596.153	153.715	543.373	164.078
Stoklardaki Değişim	(12.266.342)	(284.707)	(25.238.146)	(3.149.971)
Diğer Giderler	40.604.463	13.370.761	32.216.793	10.977.606
Personel Giderleri	29.807.726	10.727.917	25.956.453	8.925.356
Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri	8.690.228	2.950.216	7.635.713	2.606.020
Diğer Üretim Giderleri	5.703.268	2.066.669	6.415.104	2.060.325
Toplam giderler	393.095.695	131.604.202	352.551.769	121.907.914

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

DİPNOT 22- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak 2013 30 Eylül 2013	1 Temmuz 2013 30 Eylül 2013	1 Ocak 2012 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 30 Eylül 2012
Diğer Faaliyet Gelirleri:				
Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Kur Farkı Geliri	899.278	(390.593)	2.502.492	(67.937)
Ticari Borçlara İlişkin Reeskont Geliri	1.120.782	85.779	2.019.844	(166.849)
Kira Gelirleri	1.142.928	211.803	1.378.976	454.098
Hizmet Gelirleri	584.795	184.488	503.201	149.567
Tubitak Ar-ge Desteği Geliri	591.807	296.639	676.070	225.356
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	-	152.495	31.998
Sair Gelirler	220.634	35.818	570.536	173.114
Toplam	4.560.224	423.934	7.803.614	799.347

Diğer Faaliyet Giderleri:				
Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Kur Farkı Gideri	(1.952.649)	(1.666.542)	(653.750)	(363.131)
Ticari Alacaklara İlişkin Reeskont Gideri	(1.175.495)	23.585	(1.954.221)	110.770
Sair Giderler	(81.378)	(29.813)	(79.084)	(22.090)
Toplam	(3.209.522)	(1.672.770)	(2.687.055)	(274.451)

DİPNOT 23- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak 2013 30 Eylül 2013	1 Temmuz 2013 30 Eylül 2013	1 Ocak 2012 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 30 Eylül 2012
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler				
Gayrimenkul Satış Kazancı (*)	187.099.463	184.872.101	-	-
Makina Araç Demirbaş Satış Kazancı	158.091	(25.256)	107.298	-
Toplam	187.257.554	184.846.845	107.298	-

(*) Gayrimenkul satış kazancının 184.872.101 TL tutarındaki kısmı Grubun İstanbul Kartal'da bulunan taşınmazlarının cari dönemdeki satışından elde edilmiştir.

	1 Ocak 2013 30 Eylül 2013	1 Temmuz 2013 30 Eylül 2013	1 Ocak 2012 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 30 Eylül 2012
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler				
Makina Araç Demirbaş Satış Zararı	(654)	(654)	(83.062)	-
Toplam	(654)	(654)	(83.062)	-

DİPNOT 24- FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak 2013 30 Eylül 2013	1 Temmuz 2013 30 Eylül 2013	1 Ocak 2012 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 30 Eylül 2012
Finansman Gelirleri:				
Faiz Gelirleri	2.404.559	1.769.719	414.369	44.122
Vade Farkı Gelirleri	1.071.002	388.801	875.163	610.821
Kur Farkı Geliri	2.928.731	1.517.569	1.495.667	351.221
Toplam	6.404.292	3.676.089	2.785.199	1.006.164

DİPNOT 25-FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Giderleri:	1 Ocak 2013 30 Eylül 2013	1 Temmuz 2013 30 Eylül 2013	1 Ocak 2012 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 30 Eylül 2012
Faiz Giderleri	(7.950.503)	(1.836.388)	(9.140.217)	(3.390.385)
Kur Farkı Gideri	(2.302.919)	(696.641)	(3.203.029)	(480.365)
Vadeli Alımlara İlişkin Finansman Gideri	(474.812)	(132.603)	-	-
Diğer Finansal Giderler	(550.287)	(191.428)	(640.084)	(239.891)
Toplam	(11.278.521)	(2.857.060)	(12.983.330)	(4.110.641)

DİPNOT 26-GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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

Hesap Adı	1 Ocak 2013 30 Eylül 2013	1 Temmuz 2013 30 Eylül 2013	1 Ocak 2012 30 Eylül 2012	1 Temmuz 2012 30 Eylül 2012
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(808.571)	(741.903)	(104.266)	(34.200)
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gelir Tablosu)	(8.835.379)	(8.309.482)	2.763.693	1.203.112
Vergi Gelir / (Gideri) - Gelir Tablosu	(9.643.950)	(9.051.385)	2.659.427	1.168.912
Vergi Gelir / (Gideri) – Kapsamlı Gelir Tablosu	53.762	22.725	13.216	4.406
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(9.590.188)	(9.028.660)	2.672.643	1.173.318

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	808.571	152.009
Peşin Ödenen Vergiler	(425.941)	(105.971)
Ödenecek (İade) Vergi	382.630	46.038

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

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

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

Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

21 Eylül 2006 tarihli resmi gazetede yayınlanarak 2006 yılı kazançlarına da uygulanmak üzere yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi kanunu ile kurumlar vergisi oranı % 20 olarak tespit edilmiştir.

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

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

DİPNOT 26-GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisi sonrası net dönem karından dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10’ dan %15’ e çıkarılmıştır.

ii) *Ertelenmiş Vergi:*

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

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stoklar ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünü gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında raporlama dönemi için geçerli kurumlar vergisi oranı esas alınmaktadır.

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)
Stoklar	1.865.369	373.074	1.137.176	227.435
Duran Varlıklar	(27.869.033)	(5.573.807)	(27.059.273)	(5.411.855)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	11.871.889	2.374.378	11.000.574	2.200.115
Mali Zararlar (*)	-	-	23.269.605	4.653.921
Ar-Ge İndirimleri	-	-	24.415.499	4.883.100
Diğer (Net)	8.905.239	1.781.048	5.917.967	1.183.594
Toplam		(1.045.307)		7.736.310

(*) Grup 30 Eylül 2013 itibariyle 23.269.605 TL tutarındaki geçmiş yıl mali zararlarının tamamını itfa etmiştir.

Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü) Hareketleri:	1 Ocak 2013	1 Ocak 2012
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Açılış Bakiyesi	7.736.310	5.872.846
Gelir Tablosuna Yazılan Ertelenmiş Vergi Geliri	(8.835.379)	1.845.843
Kapsamlı Gelir Tablosuna Yazılan Ertelenmiş Vergi Geliri	53.762	17.621
Kapanış Bakiyesi	(1.045.307)	7.736.310

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI Sayfa No: 38
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

DİPNOT 26-GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)

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

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Vergi Karşılığının Mutabakatı:		
Devam Eden Faaliyetlerden Oluşan Kar / (Zarar)	194.207.746	(7.239.710)
Kurumlar Vergisi Oranı %20	(38.841.549)	1.447.942
Vergi etkisi:		
-Ar-Ge İndirimi	1.386.965	1.086.970
-Ar-Ge Destek Geliri	118.361	135.214
-Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(16.275)	(10.699)
-Vergiye Tabi Olmayan Gelirler	27.687.449	-
-Diğer İndirimler	21.099	-
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Geliri/(Gideri)	(9.643.950)	2.659.427

DİPNOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak 2013	1 Temmuz 2013	1 Ocak 2012	1 Temmuz 2012
	30 Eylül 2013	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012	30 Eylül 2012
Net Dönem Karı / (Zararı)	184.563.448	177.004.610	(4.579.063)	(2.308.531)
Nominal Değeri 1Kuruş Olan Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı	2.541.970.654	2.541.970.654	2.541.970.654	2.541.970.654
100 Adet Pay Başına Düşen Kazanç (TL)	7,2606	6,9633	(0,1801)	(0,0908)

DİPNOT 28- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

30 Eylül 2013

	Alacaklar		Borçlar	
1) İlişkili Kuruluşlar	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklara Borçlar*	-	-	-	9.109
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	-	-	628.497	-
Efes Pazarlama Dağıtım ve Tic. A.Ş.	-	-	11.778	-
Itochu Corporation Tokyo	-	-	72.674.036	-
Isuzu Motors International Operation Thailand	-	-	28.713.888	-
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	18.195	-	1.311.199	-
Isuzu Techno Co.,Ltd	-	-	46.130	-
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	23.266	-	-	-
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	23.235	-	-	-
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	-	207.585	-
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	160.078	-
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	-	-	424	-
Alternatif Yatırım A.Ş.	704	-	-	-
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş.	2.360	-	-	-
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	-	127.993	-
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	-	-	106.526	-
Toplam	67.760	-	103.988.134	9.109

DİPNOT 28- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

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

31 Aralık 2012

1) İlişkili Kuruluşlar	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklara Borçlar*	-	-	-	13.066
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	-	-	191.915	-
Itochu Corporation Tokyo	-	-	40.389.321	-
Isuzu Motors International Operation Thailand	187.708	-	6.466.898	-
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	191.068	-	2.324.024	-
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	154	-	-	-
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	-	1.116	-
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	116.329	-
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	-	-	424	-
Alternatif Yatırım A.Ş.	1.012	-	-	-
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş.	31.862	-	-	-
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	3	-	-	-
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	-	-	48.132	-
Toplam	411.807	-	49.538.159	13.066

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

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar:

30 Eylül 2013

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet	Sabit Kıymet	Toplam Gelirler	
	Satışları	Satışları	Kira Gelirleri	/ Satışlar
Efes Pazarlama Dağıtım ve Tic. A.Ş.	520	-	636.266	636.786
Isuzu Motors International Operation Thailand	521.656	-	-	521.656
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	2.597.280	-	-	2.597.280
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	383.523	-	-	383.523
Alternatif Yatırım A.Ş.	-	-	6.862	6.862
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş.	495	-	326.244	326.739
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	190.593	12.000	9.750	212.343
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	124	-	83.582	83.706
Alternatifbank A.Ş.	119	-	80.224	80.343
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	10.933	-	-	10.933
Anadolu Sağlık Merkezi İktisadi İşletmesi	124	-	-	124
Toplam	3.705.367	12.000	1.142.928	4.860.295

DİPNOT 28- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2012

<u>İlişkili Taraflara Satışlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Satışları</u>	<u>Sabit Kıymet Satışları</u>	<u>Kira Gelirleri</u>	<u>Toplam Gelirler / Satışlar</u>
Efes Pazarlama Dağıtım ve Tic. A.Ş.	-	-	899.934	899.934
Isuzu Motors International Operation Thailand	825.909	-	-	825.909
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	975.712	-	-	975.712
Itochu Corporation Tokyo	2.474	-	-	2.474
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	372.530	-	6.000	378.530
Alternatif Yatırım A.Ş.	-	-	7.722	7.722
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş.	5.536	-	263.415	268.951
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	147.867	-	-	147.867
Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.	103	-	94.068	94.171
Alternatifbank A.Ş.	-	-	90.288	90.288
Antek Teknoloji Ürünleri Paz. ve Tic. A.Ş.	237	-	-	237
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	1.342	-	-	1.342
Anadolu Sağlık Merkezi İktisadi İşletmesi	124	-	15.000	15.124
Toplam	2.331.834	-	1.376.427	3.708.261

30 Eylül 2013

<u>İlişkili Taraflarlardan Alımlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Alışları</u>	<u>Sabit Kıymet Alışları</u>	<u>Kira Giderleri</u>	<u>Toplam Giderler/ Alımlar</u>
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	100.574	-	-	100.574
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	954	-	316.205	317.159
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	2.222.712	1.615	-	2.224.327
Itochu Corporation Tokyo	83.462.114	-	-	83.462.114
Isuzu Motors International Operation Thailand	60.313.416	-	-	60.313.416
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	5.049.138	-	-	5.049.138
Isuzu Motors Ltd. Europe	10.406	-	-	10.406
Isuzu Techno Co.,Ltd	46.130	-	-	46.130
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	1.521.432	-	-	1.521.432
Efes Pazarlama Dağıtım ve Tic. A.Ş.	9.982	39.700	-	49.682
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	1.904.288	1.563.149	-	3.467.437
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	5.924	-	-	5.924
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	242.073	-	-	242.073
Oyex Handels Gmbh	77.896	-	-	77.896
Toplam	154.967.039	1.604.464	316.205	156.887.708

DİPNOT 28- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2012

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet Alışları	Sabit Kıymet Alışları	Kira Giderleri	Toplam Giderler/ Alımlar
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	1.817.095	-	-	1.817.095
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	2.152	-	218.380	220.532
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	1.948.485	-	-	1.948.485
Itochu Corporation Tokyo	107.057.859	-	-	107.057.859
Isuzu Motors International Operation Thailand	35.375.330	-	-	35.375.330
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	4.089.527	-	-	4.089.527
Isuzu Motors Ltd. Europe	6.893	-	-	6.893
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	1.183.461	-	-	1.183.461
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	1.635.992	481.996	-	2.117.988
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	6.091	-	-	6.091
Anadolu Sağlık Merkezi İktisadi İşletmesi	15.000	-	-	15.000
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	146.479	-	-	146.479
Toplam	153.284.364	481.996	218.380	153.984.740

c) Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na Bağış:

Şirket'in kurumlar vergisi ile aynı mahiyetteki vergi ve fonların indirilmesinden önceki kârının %2-5 oranındaki kısmı vergi muafiyetini haiz olduğu sürece ve Sermaye Piyasası Kurulu'na zorunlu olarak ödenmesi öngörülebilecek kâr payına hâlel gelmemek şartıyla Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışlanır" hükmü bulunmaktadır. Grup 2013 yılı ilk dokuz aylık dönemde Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na herhangi bir bağışta bulunmamıştır. (2012 yılında bağış yapılmamıştır).

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Maaşlar ve çalışanlara sağlanan diğer kısa vadeli haklar	1.279.658	1.239.271
Toplam	1.279.658	1.239.271

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar; maaş, ikramiye, prim ve sosyal güvenlik primi işveren payından oluşmaktadır.

DİPNOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı 4. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla Dipnot 16'da açıklanan esas sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

DİPNOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Finansal Borçlar	41.878.114	215.714.365
Toplam Özkaynaklar	350.411.418	166.065.669
Borç / Özkaynaklar Oranı	0,12	1,30

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

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

(b) Fiyat riski

Grup'un bilançosunda satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıfladığı sermaye araçları fiyat riskine maruz kalmaktadır. Grup sermaye araçlarından kaynaklanan fiyat riskini yönetmek için elinde sınırlı sayıda satılmaya hazır finansal varlık bulundurmaktadır.

(c) Piyasa riski

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

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

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

(d) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

DİPNOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Eylül 2013

	<u>Kar / Zarar</u>	
	<u>Yabancı Paranın Değer Kazanması</u>	<u>Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi</u>
ABD Doları kurunun TL Karşısında % 10 değişmesi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(2.775.066)	2.775.066
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.775.066)	2.775.066
Avro kurunun TL Karşısında % 10 değişmesi halinde;		
4- Avro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	1.576.230	(1.576.230)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	1.576.230	(1.576.230)
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında Ortalama % 10 değişmesi halinde;-		
7- Diğer Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(7.276.582)	7.276.582
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)		
9- Diğer Döviz Kurlarının Net Etki (7+8)	(7.276.582)	7.276.582
TOPLAM (3+6+9)	(8.475.419)	8.475.419

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2012

	<u>Kar / Zarar</u>	
	<u>Yabancı Paranın Değer Kazanması</u>	<u>Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi</u>
ABD Dolarının kurunun TL Karşısında % 10 değer değişmesiimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(618.297)	618.297
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(618.297)	618.297
EurAvro' kurunun TL Karşısında % 10 değer değişmesi halinde;		
4- Avro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	1.133.233	(1.133.233)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	1.133.233	(1.133.233)
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında oOrtalama % 10 değer değişmesiimi halinde;-		
7- Diğer Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(3.570.632)	3.570.632
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)		
9- Diğer Döviz Kurlarının Net Etki (7+8)	(3.570.632)	3.570.632
TOPLAM (3+6+9)	(3.055.696)	3.055.696

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI Sayfa No: 44
İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

DİPNOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Döviz Pozisyonu Tablosu					31 Aralık 2012				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Yen	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Yen	Diğer
1. Ticari Alacaklar	12.366.336	63.500	4.445.848	883.833	-	12.419.097	105.300	5.119.837	9.250.000	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	8.752.627	3.317.269	367.148	48.115.452	1.550	9.335.034	53.126	1.287.328	300.780.535	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	21.118.963	3.380.769	4.812.996	48.999.285	1.550	21.754.131	158.426	6.407.165	310.030.535	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.737	854	-	-	-	1.522	854	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1.737	854	-	-	-	1.522	854	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	21.120.700	3.381.623	4.812.996	48.999.285	1.550	21.755.653	159.280	6.407.165	310.030.535	-
10. Ticari Borçlar	105.352.952	14.145.568	1.018.212	3.583.968.919	-	51.579.275	3.627.790	1.276.550	2.038.648.059	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	579.154	95.956	139.703	-	-	733.338	-	311.833	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	105.932.106	14.241.524	1.157.915	3.583.968.919	-	52.312.613	3.627.790	1.588.383	2.038.648.059	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	105.932.106	14.241.524	1.157.915	3.583.968.919	-	52.312.613	3.627.790	1.588.383	2.038.648.059	-
19. Bilanço dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	57.222	(2.782.150)	2.080.000	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Türev Ürünlerin Tutarı	5.716.672	-	2.080.000	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Türev Ürünlerin Tutarı	5.659.450	2.782.150	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(84.754.184)	(13.642.051)	5.735.081	(3.534.969.634)	1.550	(30.556.960)	(3.468.510)	4.818.782	(1.728.617.524)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(84.813.143)	(10.860.755)	3.655.081	(3.534.969.634)	1.550	(30.558.482)	(3.469.364)	4.818.782	(1.728.617.524)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	5.716.672	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	(5.659.450)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	64.731.287	-	-	-	-	91.948.939	-	-	-	-
24. İthalat	163.820.322	-	-	-	-	249.263.376	-	-	-	-

DİPNOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(e) Faiz oranı riski yönetimi

Grup değişken ve sabit faizli finansal araçları nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirketin sabit ve değişken faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine Not:6'da, Sabit ve değişken faizli varlıklarına (mevduat v.b.) Not: 4'de yer verilmiştir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	181.516.681	8.478.273
Finansal Yükümlülükler	(54.473.906)	(105.644.244)
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Finansal Yükümlülükler	(28.006.556)	(30.052.850)

Diğer tüm değişkenlerin sabit kalması ve TL para birimi cinsinden olan faizin 100 baz puan yüksek/düşük olması durumunda, Grubun 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi karı 280.066 TL daha yüksek/düşük olacaktı. (31 Aralık 2012: 300.529 TL yüksek/düşük)

(f) Fonlama riski

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

(g) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grubun tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. (Not 7).

Ticari alacakların tamamına yakını yeterli teminat alınmış müşteri alacaklarından oluşmakta olup, Grup müşterileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurulmuştur. Bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Grubun önemli tutarlarda az sayıda müşteri yerine, çok sayıda müşteriden alacaklı olması nedeniyle önemli bir ticari alacak riski bulunmamaktadır. Grup'un 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla yurtdışı alacakları toplamı 12.366.336 TL olup bölgeler itibarıyla bir yoğunlaşma sözkonusu değildir (31 Aralık 2012: 12.419.097 TL).

30 Eylül 2013	Alacaklar				Dipnot	Bankalardaki Mevduat	Dipnot
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	67.760	137.632.563	-	6.623.461		185.281.060	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	137.632.563	-	-	7	-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	67.760	123.250.563	-	6.623.461	7-8-25	185.281.060	4
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-		-	-	-		
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	14.382.000	-	-	7	-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	14.382.000	-	-		-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	(333.324)	-	-	7	-	
- Değer Düşüklüğü (-)	-	333.324	-	-	7	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-	
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	

DİPNOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012	Alacaklar				Dipnot	Bankalardaki Mevduat	Dipnot
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	411.807	151.327.905	-	9.250.623		17.343.876	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	151.327.905	-	-	7	-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	411.807	147.968.905	-	9.250.623	7-8-25	17.343.876	4
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-		-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.359.000	-	-	7	-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.359.000	-	-		-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	(333.324)	-	-	7	-	
- Değer Düşüklüğü (-)	-	333.324	-	-	7	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-	
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-	

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdadır:

	Alacaklar		Banka Mevduatı	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
30 Eylül 2013					
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	12.943.800	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.438.200	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	14.382.000	-	-	-	-

	Alacaklar		Banka Mevduatı	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2012					
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.023.100	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	335.900	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	3.359.000	-	-	-	-

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

DİPNOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

h) Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

30 Eylül 2013

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı</u>	<u>3 Aydan Kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>	<u>5 yıldan uzun</u>
Banka Kredileri	82.480.462	85.747.413	53.169.080	1.933.750	30.644.583	-
Borçlanma Senedi İhraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	144.719.536	145.060.412	109.374.214	35.686.198	-	-
Diğer Borçlar	9.346.913	9.346.913	9.346.913	-	-	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	236.546.911	240.154.738	171.890.207	37.619.948	30.644.583	-

Türev Finansal Yükümlülükler

<u>Sözleşme Vadeleri</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı</u>	<u>3 Aydan Kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>	<u>5 yıldan uzun</u>
Türev Nakit Girişleri	5.659.450	5.659.450	1.231.657	4.427.793	-	-
Türev Nakit Çıktıları	(5.716.672)	(5.716.672)	(1.236.780)	(4.479.892)	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	(57.222)	(57.222)	(5.123)	-	-	-

31 Aralık 2012

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı</u>	<u>3 Aydan Kısa</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1-5 yıl arası</u>	<u>5 yıldan uzun</u>
Banka Kredileri	135.697.094	153.878.583	7.320.209	79.990.955	66.567.419	-
Borçlanma Senedi İhraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	97.392.612	97.668.650	84.074.519	13.594.131	-	-
Diğer Borçlar	7.935.823	7.935.823	7.935.823	-	-	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	241.025.529	259.483.056	99.330.551	93.585.086	66.567.419	-

DİPNOT 29- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Türev Finansal Yükümlülükler

31.12.2012 tarihi itibarıyla Şirketin türev finansal araçlara ilişkin devam eden sözleşmesi bulunmamaktadır.

DİPNOT 30- FİNANSAL ARAÇLAR

(Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

Finansal varlıkların ve yükümlülükleri gerçeğe uygun değeri aşağıdaki şekilde belirlenir;

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

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

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

Türev Finansal Araçlar

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

30 Eylül 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlık	-	5.630.571	-	5.630.571
Yükümlülük	-	(5.725.890)	-	(5.725.890)
Net	-	(95.319)		(95.319)

Grubun 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 2.080.000 Avro karşılığı 2.782.150 Amerikan Doları Vadeli Döviz Alım Sözleşmesi bulunmaktadır. Bu sözleşmelere ilişkin olarak 95.319 TL gider tahakkuku mali tablolara yansıtılmıştır.

Grubun 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Vadeli Döviz Alım Satım Sözleşmesi bulunmamaktadır.

DİPNOT 31- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yönetim Kurulu'nun 21 Ekim 2013 tarihli toplantısında Şirketimizin Esentepe Mahallesi Anadolu Caddesi No: 3 Kartal / İSTANBUL adresinde bulunan Şirket merkezinin, Fatih Sultan Mehmet Mahallesi Balkan Caddesi No:58 Buyaka E Blok Tepeüstü 34771 Ümraniye / İSTANBUL adresine taşınmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun 23 Ekim 2013 tarihinde yapılan toplantısında; Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa etmiş olan; Hirokazu MARUYAMA ve Keiji TAKEDA'nın istifalarının kabulüne, Hirokazu MARUYAMA'nın yerine; Japon uyruklu ve Japonya'da ikamet eden Yasuyuki NIIJIMA'nın; Keiji TAKEDA'nın yerine ise Japon uyruklu ve Japonya'da ikamet eden Isao OTSUKA'nın; ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere, Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyeleri olarak atanmalarına karar verilmiştir.