

**ANADOLU ISUZU OTOMOTİV
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki konsolide bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

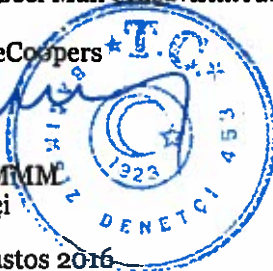
Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklığının 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 12 Ağustos 2016

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 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..... | 6-45 |
| DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU..... | 6 |
| DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... | 6-15 |
| DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA..... | 15 |
| DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 16 |
| DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR..... | 16 |
| DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR..... | 17 |
| DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR..... | 17-18 |
| DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR..... | 18-19 |
| DİPNOT 9 - STOKLAR..... | 19 |
| DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR..... | 20-21 |
| DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR..... | 22-23 |
| DİPNOT 12 - ŞEREFİYE..... | 23 |
| DİPNOT 13 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI..... | 24 |
| DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR..... | 24-25 |
| DİPNOT 15 - KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI..... | 25-26 |
| DİPNOT 16 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 26-27 |
| DİPNOT 17 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ..... | 27-30 |
| DİPNOT 18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ | 30 |
| DİPNOT 19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ..... | 31 |
| DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER..... | 31 |
| DİPNOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER..... | 32 |
| DİPNOT 22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER..... | 32 |
| DİPNOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ..... | 32 |
| DİPNOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ..... | 33 |
| DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)..... | 33-34 |
| DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP..... | 35 |
| DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI..... | 35-38 |
| DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... | 39-45 |
| DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR..... | 45 |
| DİPNOT 30 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR..... | 45 |

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR

Sayfa No: 1

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot Referansları | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|------------------------|--------------------|--------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 711.749.777 | 733.733.852 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 81.313.460 | 78.558.102 |
| Ticari Alacaklar | | | |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 27 | 36.853 | 6.551.727 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 7 | 219.694.779 | 279.220.471 |
| Diğer Alacaklar | | | |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 8 | 15.939.077 | 1.297.639 |
| Stoklar | 9 | 361.956.929 | 320.664.375 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 16 | 7.636.799 | 12.892.651 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 25 | 648.931 | 2.132.279 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 16 | 24.522.949 | 32.416.608 |
| Duran Varlıklar | | 153.146.621 | 147.469.619 |
| Finansal Yatırımlar | 5 | - | - |
| Diğer Alacaklar | | | |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 8 | 186 | 186 |
| Maddi Duran Varlıklar | 10 | 101.460.133 | 103.340.205 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | | |
| Şerefiye | 12 | 2.340.995 | 2.340.995 |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 11 | 46.540.112 | 41.766.163 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 16 | 1.112 | 22.070 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 25 | 2.804.083 | - |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 864.896.398 | 881.203.471 |

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1 Ocak – 30 Haziran 2016 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 12 Ağustos 2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Başkanı) Ahmet Cemal DÖRDÜNCÜ, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Üyesi) Kamil Ömer BOZER, Genel Müdür Yusuf Tuğrul ARIKAN ile Mali İşler Direktörü Bora ÖNER tarafından imzalanmıştır.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR

Sayfa No: 2

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot Referansları | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|------------------------|--------------------|--------------------|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 469.988.946 | 406.815.587 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 6 | 250.883.230 | 138.476.959 |
| Ticari Borçlar | | | |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 27 | 147.091.686 | 143.548.358 |
| İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar | 7 | 51.428.327 | 101.391.422 |
| Diğer Borçlar | | | |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 27 | 9.109 | 9.109 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 8 | 4.903.101 | 7.566.045 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 8 | 27.380 | 1.357.045 |
| Ertelenmiş Gelirler | 16 | 759.987 | 874.641 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 25 | 77.438 | - |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | | |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 14 | 981.457 | - |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 14 | 13.827.231 | 13.592.008 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 95.508.151 | 151.026.150 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 6 | 80.110.000 | 134.019.200 |
| Ertelenmiş Gelirler | 16 | 930.297 | 1.207.583 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 15 | 14.467.854 | 13.546.911 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 25 | - | 2.252.456 |
| ÖZKAYNAKLAR | 17 | 299.399.301 | 323.361.734 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 299.399.301 | 323.361.734 |
| 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 (Giderler) | | | |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | | (1.336.439) | (115.217) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | 163.582.478 | 162.363.654 |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları | | 34.863.033 | 31.047.813 |
| Net Dönem Karı veya Zararı | | (10.031.358) | 17.743.897 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | - | - |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 864.896.398 | 881.203.471 |

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcısı bir parçasıdır.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE
30 HAZİRAN 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sayfa No: 3

| | Dipnot Referansları | 1 Ocak- 30 Haziran 2016 | 1 Ocak- 30 Haziran 2015 | 1 Nisan- 30 Haziran 2016 | 1 Nisan- 30 Haziran 2015 |
|---|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | | | |
| Hasılat | 18 | 377.325.120 | 444.623.245 | 177.543.459 | 259.670.633 |
| Satışların Maliyeti (-) | 18 | (316.800.032) | (367.880.569) | (147.722.423) | (217.298.392) |
| BRÜT KAR (ZARAR) | | 60.525.088 | 76.742.676 | 29.821.036 | 42.372.241 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 19 | (19.364.099) | (17.352.041) | (10.080.108) | (8.996.134) |
| Pazarlama Giderleri (-) | 19 | (28.077.550) | (32.981.032) | (14.451.217) | (18.578.002) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 19 | (1.559.912) | (1.582.411) | (717.668) | (879.282) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 21 | 7.597.331 | 6.200.773 | 1.587.050 | 1.573.371 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 21 | (23.931.245) | (16.588.039) | (12.252.667) | (1.057.829) |
| ESAS FAALİYET KARI/ZARARI | | (4.810.387) | 14.439.926 | (6.093.574) | 14.434.365 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 22 | 122.207 | 64.373 | 122.207 | 61.108 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 22 | (220) | - | - | - |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI | | (4.688.400) | 14.504.299 | (5.971.367) | 14.495.473 |
| Finansman Gelirleri | 23 | 9.988.453 | 12.008.758 | 5.471.842 | 5.305.782 |
| Finansman Giderleri (-) | 24 | (20.005.206) | (15.246.563) | (10.557.956) | (9.878.649) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI) | | (14.705.153) | 11.266.494 | (11.057.481) | 9.922.606 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri) | | 4.673.795 | (809.857) | 3.151.642 | (1.126.506) |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri | 25 | (77.438) | (1.759.895) | (22.694) | (1.698.941) |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri | 25 | 4.751.233 | 950.038 | 3.174.336 | 572.435 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | | (10.031.358) | 10.456.637 | (7.905.839) | 8.796.100 |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | | (10.031.358) | 10.456.637 | (7.905.839) | 8.796.100 |
| Dönem Karının (Zararının) Dağılımı | 17 | (10.031.358) | 10.456.637 | (7.905.839) | 8.796.100 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 17 | - | - | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | 17 | (10.031.358) | 10.456.637 | (7.905.839) | 8.796.100 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden 100 Adet Pay Başına Kazanç/(Kayıp) | 26 | (0,3946) | 0,4114 | (0,3110) | 0,3460 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | | | | |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 15 | (1.526.528) | (295.140) | (643.799) | 46.515 |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi | 25 | 305.306 | 59.028 | 128.760 | (9.303) |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) | | (1.221.222) | (236.112) | (515.039) | 37.212 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) | | (11.252.580) | 10.220.525 | (8.420.878) | 8.833.312 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | - | - | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | | (11.252.580) | 10.220.525 | (8.420.878) | 8.833.312 |

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcısı bir parçasıdır.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE
30 HAZİRAN 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sayfa No: 4

| | Dipnot Referansları | 1 Ocak - 30 Haziran 2016 | 1 Ocak - 30 Haziran 2015 |
|---|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | | |
| Dönem Karı/ (Zararı) | 17 | (10.031.358) | 10.456.637 |
| Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler: | | | |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile ilgili düzeltmeler | 10-11 | 11.450.722 | 9.863.380 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 15 | 1.259.058 | 995.948 |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 25 | (4.673.795) | 809.857 |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler | 23 | (4.259.878) | (4.942.352) |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | 24 | 10.478.505 | 4.922.499 |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler | | 1.610.870 | 4.313.800 |
| Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler | | 1.324.626 | 6.150.494 |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | 22 | 121.987 | 64.373 |
| Varlık ve Borçlardaki Değişimler Öncesi Net Faaliyet Karı/ (Zararı) | | 7.280.737 | 32.634.636 |
| İşletme Faaliyetleri ile İlgili Nakit Akışları: | | | |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | 62.834.434 | 7.021.732 |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler | 9 | (41.292.554) | (55.213.074) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | 8-16 | (8.579) | (8.619.979) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış) | | (3.027.099) | (141.492) |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 7-27 | (46.036.307) | 35.108.289 |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | 1.783.191 | (2.057.931) |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri) | | (648.931) | (783.106) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler | 15 | (1.864.643) | (1.155.636) |
| İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | (20.979.751) | 6.793.439 |
| Yatırım Faaliyetleri ile İlgili Nakit Akışları: | | | |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 130.085 | 684.467 |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 10 | (4.270.089) | (12.927.436) |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 11 | (10.082.608) | (5.904.566) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | (14.222.612) | (18.147.535) |
| Finansman Faaliyetleri ile İlgili Nakit Akışları: | | | |
| Ödenen Temettüleri | | (12.709.853) | (28.056.351) |
| Alınan Faiz | | 4.549.163 | 5.176.044 |
| Ödenen Faiz | | (10.156.654) | (4.278.621) |
| Kredilerden Nakit Girişleri | | 85.603.000 | 44.026.790 |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | (29.038.650) | (32.000.000) |
| Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | 38.247.006 | (15.132.138) |
| Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) | | 3.044.643 | (26.486.234) |
| Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 78.095.135 | 110.399.391 |
| Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 81.139.778 | 83.913.157 |

İlişikteki açıklayıcı dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 VE 30 HAZİRAN 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

| Önceki Dönem | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Toplam Ödenmiş Sermaye | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları | Birikmiş Karlar | | | | | |
|---|---------------------|-----------------|---------------------------|------------------------|---|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | | | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları | Net Dönem Karı/Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Özkaynaklar |
| 01.01.2015 itibarıyla bakiyeler: | 17 | 25.419.707 | 86.901.880 | 112.321.587 | 112.998 | 159.657.537 | 27.468.021 | 34.342.260 | 333.902.403 | - | 333.902.403 |
| Dönem Karı (Zararı) | | - | - | - | - | - | - | 10.456.637 | 10.456.637 | - | 10.456.637 |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | | - | - | - | (236.112) | - | - | - | (236.112) | - | (236.112) |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | - | - | - | (236.112) | - | - | 10.456.637 | 10.220.525 | - | 10.220.525 |
| Transferler | | - | - | - | - | 2.706.117 | 31.636.143 | (34.342.260) | - | - | - |
| Kar Payları | | - | - | - | - | - | (28.056.351) | - | (28.056.351) | - | (28.056.351) |
| 30.06.2015 itibarıyla bakiyeler: | 17 | 25.419.707 | 86.901.880 | 112.321.587 | (123.114) | 162.363.654 | 31.047.813 | 10.456.637 | 316.066.577 | - | 316.066.577 |
| Cari Dönem | | | | | | | | | | | |
| 01.01.2016 itibarıyla bakiyeler: | 17 | 25.419.707 | 86.901.880 | 112.321.587 | (115.217) | 162.363.654 | 31.047.813 | 17.743.897 | 323.361.734 | - | 323.361.734 |
| Dönem Karı (Zararı) | | - | - | - | - | - | - | (10.031.358) | (10.031.358) | - | (10.031.358) |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider) | | - | - | - | (1.221.222) | - | - | - | (1.221.222) | - | (1.221.222) |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | - | - | - | (1.221.222) | - | - | (10.031.358) | (11.252.580) | - | (11.252.580) |
| Transferler | | - | - | - | - | 1.218.824 | 16.525.073 | (17.743.897) | - | - | - |
| Kar Payları | | - | - | - | - | - | (12.709.853) | - | (12.709.853) | - | (12.709.853) |
| 30.06.2016 itibarıyla bakiyeler: | 17 | 25.419.707 | 86.901.880 | 112.321.587 | (1.336.439) | 163.582.478 | 34.863.033 | (10.031.358) | 299.399.301 | - | 299.399.301 |

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 Borsa İstanbul'da 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 886 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 944).

Şirket'in Ticaret Sicili'ne kayıtlı adresi Fatih Sultan Mehmet Mahallesi Balkan Caddesi No: 58 Buyaka E Blok Tepeüstü Ümraniye, İstanbul'dur.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolide edilen bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| Şirket İsmi | Faaliyet Alanı | Sermayesi | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| | | | İştirak Oranı (%) | İştirak Oranı (%) |
| Ant Sınai ve Ticari Ürünleri Pazarlama A.Ş. | Yedek Parça Alım-Satım | 716.000 | 100,00 | 100,00 |

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar****2.1.1 TMS'ye Uygunluk Beyanı**

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.

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. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Konsolidasyon esasları**Bağlı Ortaklıklar**

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)****2.1.2 Konsolidasyon esasları (Devamı)****Bağlı Ortaklıklar (Devamı)**

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

Aşağıda 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmektedir.

| | Bağlı Ortaklık üzerindeki oy hakları (%) | | Etkin ortaklık oranları (%) | |
|---|---|-------------------|--------------------------------|-------------------|
| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
| Bağlı Ortaklık | | | | |
| Ant Sınai ve Ticari Ürünleri Pazarlama A.Ş. | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

2.1.3 Netleştirme/(Mahsup)

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

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 ve önemli farklılıklar açıklanır.

Grup, önceki dönem konsolide finansal tablolarında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

2.1.5 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar**a. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- **TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- **TMS 16 “Maddi duran varlıklar” ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)****2.1.5 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)****a. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):**

- **TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar"**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- **TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları"**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- **TMS 27 "Bireysel finansal tablolar"**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- **TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- **2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerinin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- **TMS 1 "Finansal tabloların sunuluşu"**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- **TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)****2.1.5 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)****b. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

- **TMS 7 ‘Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir.
- **TMS 12 ‘Gelir vergileri’ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- **TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler;** Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 9, ‘Finansal araçlar’;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralyanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralyanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

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.

Grup'un, 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 gerçekleşebilir 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 gerçekleşebilir 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 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.

| Cinsi | Amortisman oranları (%) |
|------------------------------|-------------------------|
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 5-6 |
| Binalar | 2-5 |
| Tesis, Makine ve Cihazlar | 10-20 |
| Taşıtlar | 10-20 |
| Demirbaşlar | 10-20 |

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.4 Maddi duran varlıklar ve amortismanları (Devamı)

Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve diğer faaliyet gelirleri ve/veya giderlerine dahil edilir. Müteakip maliyetler, gelecekteki ekonomik yararların Grup'a aktarılmasının muhtemel olması; ve güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda ilgili varlığın kayıtlı değerine dahil edilir veya uygunsuz, ayrı bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Değiştirilen parçaların kayıtlı değeri bilanço dışı bırakılır. Diğer tüm bakım ve onarım maliyetleri oluştukları tarihte kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

2.2.5 Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa payı

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 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 itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa 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.

2.2.6 Şerefiye ve ilgili itfa payı

Konsolide finansal tablolarda, iktisap edilen şirketin net varlıklarının makul değerindeki payı ile satın alma fiyatı arasındaki farkı gösteren şerefiye 30 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.

2.2.7 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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****2.2.8 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.

2.2.9 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş 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.

Ertelemiş 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. Ertelemiş 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.

Ertelemiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapması tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelemiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelemiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş 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 ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.2.10 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 aktüeryal varsayımlar göz önünde bulundurularak net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.2.11 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.

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****2.2.13 Garanti giderleri karşılığı**

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

2.2.14 İlişkili taraflar

Bu konsolide 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.

2.2.15 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 finansman gelirleri ve finansman giderleri hesap kalemlerine dahil edilmiştir.

2.2.16 Pay başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen pay 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 artırılabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay 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.

2.2.17 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. Grup’un 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:

- Grup’un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup’un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemlerden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir 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)****2.2.17 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 yönteme 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.

2.2.18 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, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un 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.

2.2.19 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.

2.2.20 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 karşılımları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Grup'un yararlandığı devlet teşviklerinden biri olan AR-GE teşviği ile ilgili tutar ve nitelik bilgileri Dipnot 13'de açıklanmıştır.

2.2.21 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)****2.2.21 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 değerleriyle 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 değerlerin 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 TMS 39 kapsamında bunlar “Makul değer değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar” olarak muhasebeleştirilmekte ve bunların makul değer değişiklikleri dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.2.22 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. 1 Ocak - 30 Haziran 2016 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.

2.2.23 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, Grup’un farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grup’un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Grup’un faaliyet sonuçları ile bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

DİPNOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Dönem sonları itibarıyla nakit ve benzeri değerler aşağıda sunulmuştur:

| | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Nakit | 76.284 | 123.528 |
| Vadesiz Banka Mevduatı | 13.391.260 | 3.049.199 |
| Vadeli Banka Mevduatı (3 aya kadar) | 61.538.816 | 75.274.455 |
| Diğer Hazır Değerler | 6.307.100 | 110.920 |
| Toplam | 81.313.460 | 78.558.102 |

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler:

| | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>30 Haziran 2015</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Hazır Değerler | 81.313.460 | 84.398.532 |
| Faiz Tahakkukları (-) | (173.682) | (485.375) |
| Toplam (Faiz Tahakkukları Hariç) | 81.139.778 | 83.913.157 |

Vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Haziran 2016</u> | | <u>31 Aralık 2015</u> | |
|---------------|---|--|---|--|
| | <u>Tutar</u> <u>(TL Karşılığı)</u> | <u>Yıllık Faiz Oranı</u> <u>(%)</u> | <u>Tutar</u> <u>(TL Karşılığı)</u> | <u>Yıllık Faiz Oranı</u> <u>(%)</u> |
| TL | 51.973.650 | 5,00-12,25 | 66.122.939 | 5,50-13,30 |
| Avro | 9.565.166 | 0,15 | 9.151.516 | 0,10-0,25 |
| Toplam | 61.538.816 | | 75.274.455 | |

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

30 Haziran 2016 itibarıyla, vadeli ve vadesiz mevduatların 58.857.331 TL'lik kısmı (31 Aralık 2015: 2.323.014 TL) ilişkili kuruluş olan Alternatifbank A.Ş.'de bulunmaktadır.

DİPNOT 5- FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları bulunmamaktadır.

DİPNOT 6- FİNANSAL BORÇLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar

| | <u>Yıllık</u> | | <u>Orijinal Para</u> | | <u>TL Karşılığı</u> | |
|------------------------|---------------------------|-------------|----------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| | <u>Etkin Faiz Oranı %</u> | | <u>30 Haziran</u> | <u>31 Aralık</u> | <u>30 Haziran</u> | <u>31 Aralık</u> |
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Kısa Vadeli | | | | | | |
| Banka Kredileri | | | | | | |
| Avro | 2,39 | 2,17 | 40.987.047 | 40.341.686 | 131.338.892 | 128.189.743 |
| TL | 12,64 | 10,28 | 119.544.338 | 10.287.216 | 119.544.338 | 10.287.216 |
| Toplam | | | | | 250.883.230 | 138.476.959 |

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

| Dönem | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| Vadesine 1 ay ve daha kısa süresi kalan krediler | 73.798.192 | 6.002.075 |
| Toplam | 73.798.192 | 6.002.075 |

Uzun Vadeli Borçlanmalar

| | <u>Yıllık</u> | | <u>Orijinal Para</u> | | <u>TL Karşılığı</u> | |
|------------------------|---------------------------|-------------|----------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| | <u>Etkin Faiz Oranı %</u> | | <u>30 Haziran</u> | <u>31 Aralık</u> | <u>30 Haziran</u> | <u>31 Aralık</u> |
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Uzun Vadeli | | | | | | |
| Banka Kredileri | | | | | | |
| Avro | 2,60 | 2,66 | 25.000.000 | 17.000.000 | 80.110.000 | 54.019.200 |
| TL | - | 13,36 | - | 80.000.000 | - | 80.000.000 |
| Toplam | | | | | 80.110.000 | 134.019.200 |

Uzun vadeli borçlanmaların 48.066.000 TL'sinin vadesi 2018 yılı içinde, geriye kalan kısmı ise 2017 yılı içindedir.

DİPNOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Dönem sonları itibarıyla ticari alacaklar aşağıda sunulmuştur:

| Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Müşteri Cari Hesapları | 222.900.911 | 282.858.402 |
| Alınan Vadeli Çekler | - | 70.744 |
| Reeskont Giderleri (-) | (3.206.132) | (3.708.675) |
| Şüpheli Alacaklar | 333.324 | 333.324 |
| Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-) | (333.324) | (333.324) |
| Toplam | 219.694.779 | 279.220.471 |

DİPNOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Açılış Bakiyesi – 1 Ocak | 333.324 | 333.324 |
| Dönem içinde Ayrılan Karşılıklar | - | - |
| Dönem İçindeki Tahsilatlar | - | - |
| Kapanış Bakiyesi – 30 Haziran | 333.324 | 333.324 |

Dönem sonları itibarıyla ticari borçlar aşağıda sunulmuştur:

| Ticari Borçlar | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Satıcı Cari Hesapları | 51.840.194 | 102.339.018 |
| Reeskont Gelirleri (-) | (411.867) | (947.596) |
| Toplam | 51.428.327 | 101.391.422 |

DİPNOT 8- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|---|------------------------|-----------------------|
| Resmi Alacaklar (*) | 14.640.971 | 748.195 |
| Personelden Alacaklar | 1.298.082 | 548.709 |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 24 | 735 |
| Toplam | 15.939.077 | 1.297.639 |

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Grup'un resmi alacaklarının 14.210.939 TL'lik tutarı KDV iade talebine ilişkin alacağından oluşmaktadır (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 589.254 TL KDV iade alacağı bulunmaktadır).

| Uzun Vadeli Diğer Alacaklar İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|---|------------------------|-----------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 186 | 186 |
| Toplam | 186 | 186 |

DİPNOT 8- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

| | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| Kısa Vadeli Diğer Borçlar | | |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | | |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 27.380 | 1.357.045 |
| Alınan Sipariş Avansları | 1.226.375 | 1.556.439 |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar | 1.711.335 | 3.957.203 |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 1.880.984 | 2.043.428 |
| Diğer Çeşitli Borçlar | 84.407 | 8.975 |
| Toplam | <u>4.930.481</u> | <u>8.923.090</u> |

DİPNOT 9- STOKLAR

Dönem sonları itibarıyla stokların bakiyeleri aşağıda sunulmuştur:

| | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| Hammaddeler | 112.022.627 | 89.051.493 |
| Yarı Mamuller | 1.387.725 | 1.692.332 |
| Mamuller | 175.019.849 | 192.831.728 |
| Ticari Mallar | 23.244.298 | 19.013.301 |
| Diğer Stoklar | 1.622.533 | 1.065.568 |
| Yoldaki Mallar | 49.499.431 | 17.716.585 |
| | <u>362.796.463</u> | <u>321.371.007</u> |
| Mamuller ve Ticari Mallar Değer Düşüklüğü | (839.534) | (706.632) |
| Toplam Stoklar | <u>361.956.929</u> | <u>320.664.375</u> |

| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığındaki Hareketler | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Dönem Başı Bakiyesi – 1 Ocak | 706.632 | 1.435.553 |
| Satış Nedeniyle Gerçekleşen Karşılık (-) | - | - |
| Cari Dönem Ayrılan Karşılık (+) | 132.902 | - |
| Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Haziran | <u>839.534</u> | <u>1.435.553</u> |

DİPNOT 10- MADDİ DURAN VARLIKLAR

| Maliyet Değeri | Yer altı ve | | Tesis, | | | Diğer | Yapılmakta | TOPLAM | |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| | Arazi ve | Yerüstü | Makine ve | | | | | | Duran |
| | Arsalar | Düzenleri | Binalar | Cihazlar | Taşıtlar | Demirbaşlar | Varlıklar | Ve Avanslar | |
| 1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi | 1.292.239 | 12.011.653 | 80.144.791 | 178.035.058 | 7.601.890 | 4.011.516 | 774.199 | 2.041.608 | 285.912.954 |
| Alımlar | - | 85.739 | 76.781 | 3.032.760 | 32.511 | 75.916 | - | 966.382 | 4.270.089 |
| Çıkışlar | - | - | - | (440.833) | (43.575) | - | - | - | (484.408) |
| 30 Haziran 2016 Kapanış Bakiyesi | 1.292.239 | 12.097.392 | 80.221.572 | 180.626.985 | 7.590.826 | 4.087.432 | 774.199 | 3.007.990 | 289.698.635 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi | - | (7.130.209) | (37.965.821) | (129.909.645) | (4.121.417) | (2.687.324) | (758.333) | - | (182.572.749) |
| Dönem Gideri | - | (215.969) | (1.322.963) | (3.934.146) | (550.119) | (117.374) | (1.492) | - | (6.142.063) |
| Çıkışlar | - | - | - | 432.735 | 43.575 | - | - | - | 476.310 |
| 30 Haziran 2016 Kapanış Bakiyesi | - | (7.346.178) | (39.288.784) | (133.411.056) | (4.627.961) | (2.804.698) | (759.825) | - | (188.238.502) |
| Net Defter Değeri | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi | 1.292.239 | 4.881.444 | 42.178.970 | 48.125.413 | 3.480.473 | 1.324.192 | 15.866 | 2.041.608 | 103.340.205 |
| 30 Haziran 2016 Kapanış Bakiyesi | 1.292.239 | 4.751.214 | 40.932.788 | 47.215.929 | 2.962.865 | 1.282.734 | 14.374 | 3.007.990 | 101.460.133 |

DİPNOT 10- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| Maliyet Değeri | Yer altı ve | | Tesis | | | Diğer | | Yapılmakta | |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------------|----------------------|
| | Arazi ve | Yerüstü | Binalar | Makine ve | Taşıtlar | Demirbaşlar | Duran | Olan Yatırımlar | TOPLAM |
| | Arsalar | Düzenleri | | Cihazlar | | | Varlıklar | Ve Avanslar | |
| 1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi | 1.292.239 | 9.088.625 | 63.323.403 | 169.750.455 | 7.056.837 | 3.659.751 | 766.199 | 2.215.376 | 257.152.885 |
| Alımlar | - | 205.339 | 582.442 | 3.667.700 | 1.853.726 | 138.375 | 6.045 | 6.473.809 | 12.927.436 |
| Çıkışlar | - | - | - | (209.876) | (518.872) | - | (385) | - | (729.133) |
| 30 Haziran 2015 Kapanış Bakiyesi | 1.292.239 | 9.293.964 | 63.905.845 | 173.208.279 | 8.391.691 | 3.798.126 | 771.859 | 8.689.185 | 269.351.188 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi | - | (6.883.826) | (35.657.007) | (129.538.539) | (3.811.335) | (2.495.599) | (754.965) | - | (179.141.271) |
| Dönem Gideri | - | (111.257) | (1.127.282) | (3.376.221) | (600.478) | (89.801) | (1.700) | - | (5.306.739) |
| Çıkışlar | - | - | - | 111 | 105.407 | 3.521 | - | - | 109.039 |
| 30 Haziran 2015 Kapanış Bakiyesi | - | (6.995.083) | (36.784.289) | (132.914.649) | (4.306.406) | (2.581.879) | (756.665) | - | (184.338.971) |
| Net Defter Değeri | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi | 1.292.239 | 2.204.799 | 27.666.396 | 40.211.916 | 3.245.502 | 1.164.152 | 11.234 | 2.215.376 | 78.011.614 |
| 30 Haziran 2015 Kapanış Bakiyesi | 1.292.239 | 2.298.881 | 27.121.556 | 40.293.630 | 4.085.285 | 1.216.247 | 15.194 | 8.689.185 | 85.012.217 |

DİPNOT 11 -MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak -
30 Haziran 2016

| | <u>Haklar</u> | <u>Ar-Ge Proje</u> <u>Faaliyetleri</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 2016 Açılış Bakiyesi | 158.662 | 52.395.724 | 11.459.438 | 9.378.004 | 73.391.828 |
| Alımlar | 89.852 | - | 25.402 | 9.967.354 | 10.082.608 |
| 30 Haziran 2016 Kapanış Bakiyesi | 248.514 | 52.395.724 | 11.484.840 | 19.345.358 | 83.474.436 |
| <u>Birikmiş İtfa Payları</u> | | | | | |
| 1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi | (48.541) | (25.020.923) | (6.556.201) | - | (31.625.665) |
| Dönem Gideri | (8.402) | (4.126.524) | (1.173.733) | - | (5.308.659) |
| 30 Haziran 2016 Kapanış Bakiyesi | (56.943) | (29.147.447) | (7.729.934) | - | (36.934.324) |
| <u>Net Defter Değeri</u> | | | | | |
| 1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi | 110.121 | 27.374.801 | 4.903.237 | 9.378.004 | 41.766.163 |
| 30 Haziran 2016 Kapanış Bakiyesi | 191.571 | 23.248.277 | 3.754.906 | 19.345.358 | 46.540.112 |

DİPNOT 11- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak -
30 Haziran 2015

| | <u>Haklar</u> | <u>Ar-Ge Proje</u> <u>Faaliyetleri</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 2015 Açılış Bakiyesi | 158.662 | 40.914.102 | 9.467.291 | 6.073.820 | 56.613.875 |
| Alımlar | - | - | 167.579 | 5.736.987 | 5.904.566 |
| 30 Haziran 2015 Kapanış Bakiyesi | 158.662 | 40.914.102 | 9.634.870 | 11.810.807 | 62.518.441 |
| <u>Birikmiş İtfa Pavları</u> | | | | | |
| 1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi | (34.696) | (18.082.614) | (4.205.645) | - | (22.322.955) |
| Dönem Gideri | (6.923) | (3.409.393) | (1.140.325) | - | (4.556.641) |
| 30 Haziran 2015 Kapanış Bakiyesi | (41.619) | (21.492.007) | (5.345.970) | - | (26.879.596) |
| <u>Net Defter Değeri</u> | | | | | |
| 1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi | 123.966 | 22.831.488 | 5.261.646 | 6.073.820 | 34.290.920 |
| 30 Haziran 2015 Kapanış Bakiyesi | 117.043 | 19.422.095 | 4.288.900 | 11.810.807 | 35.638.845 |

DİPNOT 12 - ŞEREFİYE

30 Haziran 2016

| | <u>Net Defter Değeri</u> |
|---|--------------------------|
| 1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi | 2.340.995 |
| İlaveler | - |
| Değer Düşüklüğü Karşılığı | - |
| 30 Haziran 2016 Kapanış Bakiyesi | 2.340.995 |

30 Haziran 2015

| | <u>Net Defter Değeri</u> |
|---|--------------------------|
| 1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi | 2.340.995 |
| İlaveler | - |
| Değer Düşüklüğü Karşılığı | - |
| 30 Haziran 2015 Kapanış Bakiyesi | 2.340.995 |

DİPNOT 13- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

AR-GE faaliyetlerine ilişkin 2016 yılı ilk altı aylık dönemde TUBİTAK kaynaklı tahsil edilen nakit destek 41.248 TL tutarındadır. 2015 yılı içinde ise AR-GE faaliyetlerine ilişkin TUBİTAK kaynaklı 498.788 TL nakit destek tahsil edilmiştir.

Grup'un 2016 yılı ilk altı aylık dönemdeki AR-GE çalışmalarına ilişkin harcamalarından dolayı 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla vergi hesaplamasında kullanabileceği AR-GE indirimi tutarı 8.489.274 TL'dir. 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe giren 5746 sayılı AR-GE Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkındaki Kanun'un 35. Maddesinde yapılan değişiklik uyarınca AR-GE harcamalarına ilişkin yararlanılacak AR-GE indirim oranı %40'tan %100'e yükseltilmiştir. (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam 15.762.887 TL olan AR-GE indirimi tutarının tamamı 2015 yılı vergi hesaplamasında indirim olarak dikkate alınmıştır.)

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

Grup sahip olduğu 26.02.2010 tarih ve 5487 nolu yatırım teşvik belgesine istinaden 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam 51.670.512 TL harcama yapmış olup Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesi kapsamında %20 yatırıma katkı oranı ve %50 indirimli kurumlar vergisi teşvikinden yatırımın elde edilen gelire etkisi oranında faydalanabilecektir.

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Garanti Gider Karşılığı | 11.755.224 | 12.679.176 |
| Dava Karşılığı | 1.322.486 | 912.832 |
| Çalışan Hak ve Ücret Karşılıkları | 981.457 | - |
| Prim ve Komisyon Karşılığı | 749.521 | - |
| Toplam | 14.808.688 | 13.592.008 |

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | Garanti Gider Karşılığı | Dava Karşılığı | Çalışan Hak ve Ücret Karşılıkları | Prim ve Komisyon Karşılığı | Toplam |
|---|--------------------------------|-----------------------|--|-----------------------------------|--------------------|
| 1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi | 12.679.176 | 912.832 | - | - | 13.592.008 |
| Dönem İçi İlave Karşılık | 4.556.337 | 734.032 | 981.457 | 749.521 | 7.021.347 |
| Ödemeler (-) | (5.480.289) | (17.825) | - | - | (5.498.114) |
| Karşılık İptalleri (-) | - | (306.553) | - | - | (306.553) |
| 30 Haziran 2016 Kapanış Bakiyesi | 11.755.224 | 1.322.486 | 981.457 | 749.521 | 14.808.688 |

| | Garanti Gider Karşılığı | Dava Karşılığı | Çalışan Hak ve Ücret Karşılıkları | Toplu İş Sözleşmesi Ücret Farkı Karşılığı | Prim ve Komisyon Karşılığı | Toplam |
|---|--------------------------------|-----------------------|--|--|-----------------------------------|--------------------|
| 1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi | 8.390.952 | 687.176 | 427.623 | 926.681 | - | 10.432.432 |
| Dönem İçi İlave Karşılık | 7.488.968 | 65.608 | 1.679.316 | - | 606.198 | 9.840.090 |
| Ödemeler (-) | (5.174.386) | (25.894) | (427.623) | (926.681) | - | (6.554.584) |
| Karşılık İptalleri (-) | - | - | - | - | - | - |
| 30 Haziran 2015 Kapanış Bakiyesi | 10.705.534 | 726.890 | 1.679.316 | - | 606.198 | 13.717.938 |

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

Grup Aleyhine Davalar:

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılmış ve bilanço tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı 1.322.486 TL'dir (31 Aralık 2015 itibarıyla davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı 912.832 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 675.964.521 TL'dir (31 Aralık 2015: 580.141.130 TL).

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

| Cinsi | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen Teminat Mektupları | 37.686.246 | 56.354.506 |
| Toplam | 37.686.246 | 56.354.506 |

Grup'un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı | 37.686.246 | 56.354.506 |
| i. Teminat Mektubu | 37.686.246 | 56.354.506 |
| 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 | 37.686.246 | 56.354.506 |

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un Özkaynakları'na oranı 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla %0).

Grup'un yabancı para cinsinden kazancı ile yabancı para cinsinden yükümlülüklerinin farklı döviz cinsleri itibarıyla 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 – KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 14.467.854 | 13.546.911 |

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

DİPNOT 15 - KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI (Devamı)

hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) şirket personeline kıdem tazminatı ödemesi yapılması zorunludur. Türkiye’de kıdem tazminatı karşılığı için fon oluşturma zorunluluğu olmadığından dolayı konsolide finansal tablolarda herhangi bir özel fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Buna paralel olarak da, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel iskonto oranı uygulamada dikkate alınmaktadır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan 4.297,21 TL (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL) tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

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

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

| | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| Net İskonto Oranı Yıllık (%) | 3,77 | 3,77 |
| Emeklilik Olasılığı Açısından Çalışanların Devir Hızı (%) | 2,79 | 3,03 |

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

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Açılış Bakiyesi – 1 Ocak | 13.546.911 | 12.493.579 |
| Faiz Maliyeti | 723.393 | 526.631 |
| Aktüeryal kayıp | 1.526.528 | 295.140 |
| Dönem içinde ödenen | (1.864.643) | (1.155.636) |
| Cari dönem hizmet maliyeti | 535.665 | 469.317 |
| Kapanış Bakiyesi – 30 Haziran | 14.467.854 | 12.629.031 |

DİPNOT 16- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| Peşin Ödenen Giderler | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Verilen Avanslar | 5.966.244 | 12.474.277 |
| Peşin Ödenen Sigorta Giderleri | 757.933 | 195.117 |
| Peşin Ödenen Abone Giderleri | 44.447 | 38.188 |
| Peşin Ödenen Reklam Giderleri | 14.118 | 12.749 |
| Peşin Ödenen Diğer Giderler | 854.057 | 172.320 |
| Toplam | 7.636.799 | 12.892.651 |

| Diğer Dönen Varlıklar | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Devreden KDV | 23.290.637 | 31.583.989 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 1.232.312 | 832.619 |
| Toplam | 24.522.949 | 32.416.608 |

DİPNOT 16- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

| Peşin Ödenmiş Giderler | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler | 1.112 | 22.070 |
| Toplam | 1.112 | 22.070 |

| Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli) | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| Gelecek Aylara Ait Gelirler (*) | 759.987 | 874.641 |
| Toplam | 759.987 | 874.641 |

(*) 30 Haziran 2016 itibarıyla "Gelecek Aylara Ait Gelirler" tutarının 586.756 TL'lik kısmı Grup'un AR-GE faaliyetleri ile ilgili alınan nakit desteklerden gelecek aylara ilişkin gelir tablosuna aktaracağı tutarı göstermektedir (31 Aralık 2015: Gelecek aylara ilişkin gelir tablosuna aktarılacak AR-GE nakit destek geliri 703.292 TL).

| Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli) | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| Gelecek Yıllara Ait Gelirler (*) | 930.297 | 1.207.583 |
| Toplam | 930.297 | 1.207.583 |

(*) Grup'un 30 Haziran 2016 itibarıyla AR-GE faaliyetleri ile ilgili alınan nakit desteklerden sonraki yıllarda gelir tablosuna aktarılacak tutar 610.472 TL'dir (31 Aralık 2015: 808.459 TL).

DİPNOT 17- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri 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 Haziran 2016

| <u>ADI</u> | <u>A GRUBU</u> | <u>B GRUBU</u> | <u>C GRUBU</u> | <u>TOPLAM</u> | <u>PAY ORANI</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------------|
| | | | | <u>PAY TUTARI</u> | <u>(%)</u> |
| YAZICILAR HOLDİNG A.Ş. | 9.073.187 | - | 4.478 | 9.077.665 | 35,71 |
| ÖZİLHAN SINAİ YATIRIM A.Ş. | 4.269.734 | - | 2.108 | 4.271.842 | 16,81 |
| ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş. | 227.805 | - | 38.835 | 266.640 | 1,05 |
| ISUZU MOTORS LTD. | - | 4.319.991 | - | 4.319.991 | 16,99 |
| ITOCHU CORPORATION TOKYO | - | 2.405.286 | - | 2.405.286 | 9,46 |
| ITOCHU CORPORATION İSTANBUL | - | 834.678 | - | 834.678 | 3,28 |
| HAMİLİNE HALKA ARZ | - | - | 3.811.860 | 3.811.860 | 15,00 |
| HAMİLİNE DİĞER | 93.318 | - | 338.427 | 431.745 | 1,70 |
| TOPLAM | 13.664.044 | 7.559.955 | 4.195.708 | 25.419.707 | 100,00 |

DİPNOT 17- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

31 Aralık 2015

| <u>ADI</u> | <u>A GRUBU</u> | <u>B GRUBU</u> | <u>C GRUBU</u> | <u>TOPLAM</u> <u>PAY TUTARI</u> | <u>PAY ORANI</u> <u>(%)</u> |
|-------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| YAZICILAR HOLDİNG A.Ş. | 9.073.187 | - | 4.478 | 9.077.665 | 35,71 |
| ÖZİLHAN SINAİ YATIRIM A.Ş. | 4.269.734 | - | 2.108 | 4.271.842 | 16,81 |
| ANADOLU ENDÜSTRİ HOLDİNG A.Ş. | 227.805 | - | 38.835 | 266.640 | 1,05 |
| ISUZU MOTORS LTD. | - | 4.319.991 | - | 4.319.991 | 16,99 |
| ITOCHU CORPORATION TOKYO | - | 2.405.286 | - | 2.405.286 | 9,46 |
| ITOCHU CORPORATION İSTANBUL | - | 834.678 | - | 834.678 | 3,28 |
| HAMİLİNE HALKA ARZ | - | - | 3.811.860 | 3.811.860 | 15,00 |
| HAMİLİNE DİĞER | 93.318 | - | 338.427 | 431.745 | 1,70 |
| 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'nun dört üyesi B Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, sekiz üyesi A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından ve iki üyesi ise bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak gösterilecek adaylar arasından Genel Kurul'ca seçilir.

30 Haziran 2016

| | |
|---|--------------------|
| Sermaye | 25.419.707 |
| Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | 86.901.880 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 163.582.478 |
| Geçmiş Yıl Karları | 34.863.033 |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / (Kayıpları) | (1.336.439) |
| Net Dönem Karı | (10.031.358) |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı | 299.399.301 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | - |
| Toplam Özkaynaklar | 299.399.301 |

31 Aralık 2015

| | |
|---|--------------------|
| Sermaye | 25.419.707 |
| Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | 86.901.880 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 162.363.654 |
| Geçmiş Yıl Karları | 31.047.813 |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / (Kayıpları) | (115.217) |
| Net Dönem Karı | 17.743.897 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı | 323.361.734 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | - |
| Toplam Özkaynaklar | 323.361.734 |

DİPNOT 17- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden ve diğer yedeklerden oluşmaktadır.

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Yasal Yedekler | 23.695.839 | 22.477.015 |
| Gayrimenkul Satış Karı İstisnası | 138.437.248 | 138.437.248 |
| İştirakler Satış Karı Yedeği | 1.449.390 | 1.449.390 |
| Hisse Senedi İptal Karları | 1 | 1 |
| Toplam | 163.582.478 | 162.363.654 |

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 ulaşıncaya 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. Ayrıca Grubun, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/e kapsamında değerlendirilen taşınmaz satışına ilişkin karı "Gayrimenkul Satış Karı İstisnası" olarak bu hesap grubunda sınıflandırılmıştır. 30 Haziran 2016 tarihli konsolide finansal tablolarında Grup'un Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı 163.582.478 TL'dir (31 Aralık 2015: 162.363.654 TL).

Geçmiş Yıllar Kar /Zararları

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

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

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Olağanüstü Yedekler | 9.781.181 | 5.965.961 |
| Yasal Yedekler Enflasyon Farkı | 25.081.046 | 25.081.046 |
| Hisse Senedi İptal Karları Enflasyon Farkı | 806 | 806 |
| Önceki Yıllar Karı / (Zararı) | - | - |
| Toplam | 34.863.033 | 31.047.813 |

Halka açık şirketler kar dağıtımlarını aşağıdaki şekilde yaparlar:

SPK düzenlemelerine göre net dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın kar dağıtımına 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 dağıtım konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

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

DİPNOT 17- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Geçmiş Yıllar Kar /Zararları (Devamı)

Grup'un TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolarında 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karları 34.863.033 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 farklılıklar (enflasyon düzeltilmesinden 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 18- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| Hasılat | 1 Ocak 2016 | 1 Ocak 2015 | 1 Nisan 2016 | 1 Nisan 2015 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2015 | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2015 |
| Yurtiçi Hasılat | 330.273.147 | 447.425.562 | 141.991.870 | 260.436.524 |
| Yurtdışı Hasılat | 77.703.638 | 31.851.098 | 49.435.329 | 19.143.591 |
| Diğer Hasılat | 2.034.344 | 2.553.187 | 1.186.571 | 1.420.742 |
| Hasılat Toplamı (Brüt) | 410.011.129 | 481.829.847 | 192.613.770 | 281.000.857 |
| İndirimler | (32.686.009) | (37.206.602) | (15.070.311) | (21.330.224) |
| Hasılat (Net) | 377.325.120 | 444.623.245 | 177.543.459 | 259.670.633 |
| Satışların Maliyeti | (316.800.032) | (367.880.569) | (147.722.423) | (217.298.392) |
| Brüt Esas Faaliyet Karı | 60.525.088 | 76.742.676 | 29.821.036 | 42.372.241 |

Aşağıdaki tablo satışların maliyetini özetlemektedir:

| Satışların maliyeti | 1 Ocak 2016 | 1 Ocak 2015 | 1 Nisan 2016 | 1 Nisan 2015 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2015 | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2015 |
| Direkt Hammadde ve Malzeme Giderleri | 238.096.472 | 328.280.380 | 140.236.221 | 197.958.111 |
| Direkt İşçilik Giderleri | 17.579.018 | 19.347.925 | 9.178.222 | 11.322.014 |
| Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri | 9.106.983 | 7.852.939 | 4.539.100 | 3.977.161 |
| Diğer Üretim Giderleri | 6.056.184 | 8.433.977 | 2.691.982 | 4.763.425 |
| Toplam Üretim Maliyeti | 270.838.657 | 363.915.221 | 156.645.525 | 218.020.711 |
| Mamül ve Yarımamul Stok Değişimi | 12.596.735 | (24.098.610) | (26.632.649) | (18.032.866) |
| Satılan Ticari Malların Maliyeti | 32.985.405 | 26.787.708 | 17.444.402 | 16.630.813 |
| Diğer Satışların Maliyeti | 379.235 | 1.276.250 | 265.145 | 679.734 |
| Satışların Toplam Maliyeti | 316.800.032 | 367.880.569 | 147.722.423 | 217.298.392 |

DİPNOT 19- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

| a) Araştırma Geliştirme Giderleri | 1 Ocak 2016 30 Haziran 2016 | 1 Ocak 2015 30 Haziran 2015 | 1 Nisan 2016 30 Haziran 2016 | 1 Nisan 2015 30 Haziran 2015 |
|---|--|--|---|---|
| Personel Giderleri | (318.415) | (435.456) | (180.561) | (273.172) |
| Mamul Kalite Geliştirme Giderleri | (168.110) | (187.247) | (47.958) | (139.467) |
| Amortisman Giderleri | (289.409) | (194.420) | (146.215) | (57.491) |
| Diğer | (783.978) | (765.288) | (342.934) | (409.152) |
| Toplam Araştırma Geliştirme Giderleri | (1.559.912) | (1.582.411) | (717.668) | (879.282) |
| b) Pazarlama Giderleri | | | | |
| Yurtiçi Satış Giderleri | (3.588.814) | (4.149.424) | (1.909.211) | (2.276.272) |
| İhracat Giderleri | (2.964.633) | (2.665.981) | (1.249.118) | (1.531.085) |
| Personel Giderleri | (5.314.062) | (4.886.817) | (2.726.061) | (2.554.393) |
| İlan ve Reklam Giderleri | (3.857.659) | (3.495.534) | (2.236.651) | (2.036.757) |
| Garanti Giderleri | (4.556.337) | (7.488.968) | (2.509.813) | (3.990.759) |
| Amortisman Giderleri | (752.837) | (834.540) | (374.951) | (438.485) |
| Diğer | (7.043.208) | (9.459.768) | (3.445.412) | (5.750.251) |
| Toplam Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri | (28.077.550) | (32.981.032) | (14.451.217) | (18.578.002) |
| c) Genel Yönetim Giderleri | | | | |
| Personel Giderleri | (7.379.068) | (6.614.182) | (3.698.710) | (3.328.825) |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | (535.665) | (469.317) | (280.038) | (236.194) |
| İş ve Hizmet Giderleri | (6.813.590) | (5.790.439) | (3.385.426) | (2.841.573) |
| Amortisman Giderleri | (699.751) | (723.676) | (351.853) | (358.016) |
| Sigorta Giderleri | (845.898) | (717.703) | (442.063) | (366.904) |
| Diğer | (3.090.127) | (3.036.724) | (1.922.018) | (1.864.622) |
| Toplam Genel Yönetim Giderleri | (19.364.099) | (17.352.041) | (10.080.108) | (8.996.134) |

DİPNOT 20- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak 2016 30 Haziran 2016 | 1 Ocak 2015 30 Haziran 2015 | 1 Nisan 2016 30 Haziran 2016 | 1 Nisan 2015 30 Haziran 2015 |
|---|--|--|---|---|
| Direkt Hammaddede ve Malzeme Giderleri | 238.096.472 | 328.280.380 | 140.236.221 | 197.958.111 |
| Satılan Ticari Malların Maliyeti | 32.985.405 | 26.787.708 | 17.444.402 | 16.630.813 |
| Diğer Satışların Maliyeti | 379.235 | 1.276.250 | 265.145 | 679.734 |
| Stoklardaki Değişim | 12.596.735 | (24.098.610) | (26.632.649) | (18.032.866) |
| Diğer Giderler | 33.712.354 | 37.757.076 | 17.490.604 | 21.206.842 |
| Personel Giderleri | 31.126.228 | 31.753.697 | 16.063.592 | 17.714.598 |
| Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri | 10.848.980 | 9.605.575 | 5.412.119 | 4.831.153 |
| Diğer Üretim Giderleri | 6.056.184 | 8.433.977 | 2.691.982 | 4.763.425 |
| Toplam Giderler | 365.801.593 | 419.796.053 | 172.971.416 | 245.751.810 |

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

DİPNOT 21- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

| Diğer Faaliyet Gelirleri: | 1 Ocak 2016 30 Haziran 2016 | 1 Ocak 2015 30 Haziran 2015 | 1 Nisan 2016 30 Haziran 2016 | 1 Nisan 2015 30 Haziran 2015 |
|--|--|--|---|---|
| Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Kur Farkı Geliri | 1.494.187 | 1.146.081 | 453.811 | 771.759 |
| Ticari Borçlara İlişkin Reeskont Geliri | 4.177.055 | 3.387.259 | (63.840) | 91.482 |
| Kira Gelirleri | 14.180 | 42.070 | 7.090 | 20.088 |
| Hizmet Gelirleri | 104.593 | 91.500 | 74.893 | 17.134 |
| Tubitak Ar-ge Desteği Geliri | 355.771 | 423.887 | 179.948 | 220.214 |
| İhracat D.F.İ.F. Desteği | 215.552 | 101.442 | 199.089 | - |
| Sigorta Tazminat Gelirleri | 3.287 | 39.425 | 3.287 | 2.281 |
| Sair Gelirler | 1.232.706 | 969.109 | 732.772 | 450.413 |
| Toplam | 7.597.331 | 6.200.773 | 1.587.050 | 1.573.371 |

Diğer Faaliyet Giderleri:

| | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Kur Farkı Gideri | (18.820.998) | (13.086.479) | (12.158.569) | (626.212) |
| Ticari Alacaklara İlişkin Reeskont Gideri | (4.269.490) | (3.221.889) | 427.957 | (208.001) |
| Bağış Giderleri | (39.337) | (112.545) | (30.224) | (84.190) |
| Sair Giderler | (801.420) | (167.126) | (491.831) | (139.426) |
| Toplam | (23.931.245) | (16.588.039) | (12.252.667) | (1.057.829) |

DİPNOT 22- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 1 Ocak 2016 30 Haziran 2016 | 1 Ocak 2015 30 Haziran 2015 | 1 Nisan 2016 30 Haziran 2016 | 1 Nisan 2015 30 Haziran 2015 |
|--|--|--|---|---|
| Makina Araç Demirbaş Satış Kazancı | 122.207 | 64.373 | 122.207 | 61.108 |
| Toplam | 122.207 | 64.373 | 122.207 | 61.108 |

| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | 1 Ocak 2016 30 Haziran 2016 | 1 Ocak 2015 30 Haziran 2015 | 1 Nisan 2016 30 Haziran 2016 | 1 Nisan 2015 30 Haziran 2015 |
|--|--|--|---|---|
| Makina Araç Demirbaş Satış Zararı | (220) | - | - | - |
| Toplam | (220) | - | - | - |

DİPNOT 23- FİNANSMAN GELİRLERİ

| Finansman Gelirleri: | 1 Ocak 2016 30 Haziran 2016 | 1 Ocak 2015 30 Haziran 2015 | 1 Nisan 2016 30 Haziran 2016 | 1 Nisan 2015 30 Haziran 2015 |
|-----------------------------|--|--|---|---|
| Faiz Gelirleri | 3.965.784 | 4.819.629 | 1.841.518 | 2.402.232 |
| Vade Farkı Gelirleri | 294.094 | 122.723 | 125.167 | (401.047) |
| Kur Farkı Geliri | 5.728.575 | 7.066.406 | 3.505.157 | 3.304.597 |
| Toplam | 9.988.453 | 12.008.758 | 5.471.842 | 5.305.782 |

DİPNOT 24-FİNANSMAN GİDERLERİ

| Finansman Giderleri: | 1 Ocak 2016 | 1 Ocak 2015 | 1 Nisan 2016 | 1 Nisan 2015 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2015 | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2015 |
| Faiz Giderleri | (9.816.453) | (4.067.187) | (5.226.758) | (2.463.678) |
| Kur Farkı Gideri | (8.398.058) | (9.468.114) | (4.279.067) | (6.503.743) |
| Vadeli Alımlara İlişkin Finansman Gideri | (662.052) | (855.312) | (460.378) | (473.152) |
| Diğer Finansal Giderler | (1.128.643) | (855.950) | (591.753) | (438.076) |
| Toplam | (20.005.206) | (15.246.563) | (10.557.956) | (9.878.649) |

DİPNOT 25-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 2016 | 1 Ocak 2015 | 1 Nisan 2016 | 1 Nisan 2015 |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2015 | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2015 |
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-) | (77.438) | (1.759.895) | (22.694) | (1.698.941) |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) | | | | |
| - Gelir Tablosu | 4.751.233 | 950.038 | 3.174.336 | 572.435 |
| Vergi Gelir / (Gideri) - Gelir Tablosu | 4.673.795 | (809.857) | 3.151.642 | (1.126.506) |
| Vergi Gelir / (Gideri) | | | | |
| - Kapsamlı Gelir Tablosu | 305.306 | 59.028 | 128.760 | (9.303) |
| Toplam Vergi Gelir / (Gideri) | 4.979.101 | (750.829) | 3.280.402 | (1.135.809) |

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------|------------------|--------------------|
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı | 77.438 | 251.375 |
| Peşin Ödenen Vergiler | (648.931) | (2.383.654) |
| Ödenecek / (İade) Vergi | (571.493) | (2.132.279) |

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

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

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

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 25-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) Ertelemiş Vergi:

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

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (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. Ertelemiş vergi hesabında raporlama dönemi için geçerli kurumlar vergisi oranı esas alınmaktadır.

| | 30 Haziran 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|--------------------------------|--------------------------------|--|--------------------------------|--|
| | Birikmiş Geçici Farklar | Ertelemiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü) | Birikmiş Geçici Farklar | Ertelemiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü) |
| Stoklar | 1.179.860 | 235.972 | 1.514.942 | 302.988 |
| Duran Varlıklar (Net) | (41.070.162) | (8.214.033) | (42.575.959) | (8.515.191) |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 14.467.854 | 2.893.571 | 13.546.911 | 2.709.382 |
| Garanti Gider Karşılığı | 11.755.224 | 2.351.045 | 12.679.176 | 2.535.836 |
| Arge İndirimi | 8.406.778 | 1.681.356 | - | - |
| Cari Dönem Mali Zararı | 13.475.653 | 2.695.131 | - | - |
| Çalışan Hak ve Ücret Karşılığı | 981.457 | 196.291 | - | - |
| Reeskont Gelir/Gideri (Net) | 2.754.513 | 550.903 | 2.659.816 | 531.963 |
| Dava Karşılığı | 1.322.486 | 264.497 | 912.832 | 182.566 |
| Diğer (Net) | 746.752 | 149.350 | - | - |
| Toplam | | 2.804.083 | | (2.252.456) |

| Ertelemiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü) Hareketleri: | 1 Ocak 2016 | 1 Ocak 2015 |
|--|------------------------|------------------------|
| | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2015 |
| Açılış Bakiyesi | (2.252.456) | (2.299.315) |
| Gelir Tablosuna Yazılan Ertelemiş Vergi (Gideri)/Geliri | 4.751.233 | 950.038 |
| Kapsamlı Gelir Tablosuna Yazılan Ertelemiş Vergi Geliri | 305.306 | 59.028 |
| Kapanış Bakiyesi | 2.804.083 | (1.290.249) |

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

| Vergi Karşılığının Mutabakatı: | 1 Ocak 2016 | 1 Ocak 2015 |
|---|------------------------|------------------------|
| | 30 Haziran 2016 | 30 Haziran 2015 |
| Devam Eden Faaliyetlerden Oluşan Kar / (Zarar) | (14.705.153) | 11.266.494 |
| Kurumlar Vergisi (%20) | 2.941.031 | (2.253.299) |
| Vergi etkisi: | | |
| -Ar-Ge İndirimi | 1.681.356 | 1.303.684 |
| -Ar-Ge Destek Geliri | 71.154 | 84.777 |
| -Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler | (19.746) | (22.643) |
| -Vergiye Tabi Olmayan Gelirler | - | 77.624 |
| Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Geliri/(Gideri) | 4.673.795 | (809.857) |

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

| | 1 Ocak 2016 30 Haziran 2016 | 1 Ocak 2015 30 Haziran 2015 | 1 Nisan 2016 30 Haziran 2016 | 1 Nisan 2015 30 Haziran 2015 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Net Dönem Karı / (Zararı) | (10.031.358) | 10.456.637 | (7.905.839) | 8.796.100 |
| Nominal Değeri 1 Kuruş 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) | (0,3946) | 0,4114 | (0,3110) | 0,3460 |

DİPNOT 27- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

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

30 Haziran 2016

| <u>İlişkili Kuruluşlar</u> | <u>Alacaklar</u> | | <u>Borçlar</u> | |
|---|-------------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| | <u>Ticari</u> | <u>Ticari Olmayan</u> | <u>Ticari</u> | <u>Ticari Olmayan</u> |
| Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş. | - | - | 736 | - |
| AEH Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. | - | - | 2.088 | - |
| AEH Sigorta Acenteliği A.Ş. | - | - | 134.089 | - |
| Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. | - | - | 166.583 | - |
| Anadolu Endüstri Holding A.Ş. | - | - | 1.568 | - |
| Anadolu Sağlık Merkezi İktisadi İşletmesi | - | - | 186 | - |
| Çelik Motor Ticaret A.Ş. | - | - | 92.885 | - |
| Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. | - | - | 189.341 | - |
| Isuzu Motors Co. Thailand Ltd. | 29.153 | - | - | - |
| Isuzu Motors International Operation Thailand | - | - | 19.649.903 | - |
| Isuzu Motors Ltd. Tokyo | 7.700 | - | 2.109.809 | - |
| Itochu Corporation Tokyo | - | - | 124.402.240 | - |
| Migros Ticaret A.Ş. | - | - | 334.892 | - |
| Ortaklara Borçlar | - | - | - | 9.109 |
| Yazıcılar Holding A.Ş. | - | - | 7.366 | - |
| Toplam | 36.853 | - | 147.091.686 | 9.109 |

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

DİPNOT 27- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2015

| <u>1) İlişkili Kuruluşlar</u> | <u>Alacaklar</u> | | <u>Borçlar</u> | |
|---|-------------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| | <u>Ticari</u> | <u>Ticari Olmayan</u> | <u>Ticari</u> | <u>Ticari Olmayan</u> |
| Ortaklara Borçlar (*) | - | - | - | 9.109 |
| Anadolu Endüstri Holding A.Ş. | - | - | 6.042 | - |
| Itochu Corporation Tokyo | - | - | 135.144.834 | - |
| Isuzu Motors International Operation Thailand | - | - | 4.258.975 | - |
| Isuzu Motors Ltd. Tokyo | 1.170.210 | - | 3.214.906 | - |
| Çelik Motor Ticaret A.Ş. | 5.381.517 | - | - | - |
| Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. | - | - | 180.315 | - |
| Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. | - | - | 232.497 | - |
| Yazıcılar Holding A.Ş. | - | - | 8.074 | - |
| Adel Kalemçilik Tic. ve San. A.Ş. | - | - | 5.141 | - |
| AEH Sigorta Acenteliği A.Ş. | - | - | 96.588 | - |
| AEH Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. | - | - | 1.914 | - |
| Migros Ticaret A.Ş. | - | - | 399.072 | - |
| Toplam | 6.551.727 | - | 143.548.358 | 9.109 |

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

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar:

1 Ocak -30 Haziran 2016

| <u>İlişkili Taraflara Satışlar</u> | <u>Mal ve Hizmet</u> | <u>Sabit Kıymet</u> | <u>Diğer</u> | <u>Toplam</u> |
|---|-----------------------------|----------------------------|------------------------|--|
| | <u>Satışları</u> | <u>Satışları</u> | <u>Gelirler</u> | <u>Gelirler /</u> <u>Satışlar</u> |
| Alternatifbank A.Ş. | - | - | 1.144.778 | 1.144.778 |
| Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. | 2.468 | - | - | 2.468 |
| Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş. | 149.353 | - | - | 149.353 |
| Çelik Motor Ticaret A.Ş. | 3.008.586 | - | - | 3.008.586 |
| Isuzu Motors Co. Thailand Ltd. | 24.710 | - | - | 24.710 |
| Isuzu Motors International Operation Thailand | 2.440.886 | - | - | 2.440.886 |
| Isuzu Motors Ltd. Tokyo | 1.563.193 | - | - | 1.563.193 |
| Toplam | 7.189.196 | - | 1.144.778 | 8.333.974 |

DİPNOT 27- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak -30 Haziran 2015

| <u>İlişkili Taraflara Satışlar</u> | <u>Mal ve Hizmet Satışları</u> | <u>Sabit Kıymet Satışları</u> | <u>Diğer Gelirler</u> | <u>Toplam Gelirler /Satışlar</u> |
|---|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| Isuzu Motors International Operation Thailand | 317.798 | - | - | 317.798 |
| Isuzu Motors Ltd. Tokyo | 729.705 | - | - | 729.705 |
| Isuzu Motors Co. Thailand Ltd. | 28.615 | - | - | 28.615 |
| Çelik Motor Ticaret A.Ş. | 378.752 | - | - | 378.752 |
| Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş. | - | - | 12.986 | 12.986 |
| Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş. | 153.253 | - | - | 153.253 |
| Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. | 29.181 | - | - | 29.181 |
| Alternatifbank A.Ş. | - | - | 2.793.099 | 2.793.099 |
| Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş. | 2.171 | - | - | 2.171 |
| Toplam | 1.639.475 | - | 2.806.085 | 4.445.560 |

1 Ocak -30 Haziran 2016

| <u>İlişkili Taraflardan Alımlar</u> | <u>Mal ve Hizmet Alışları</u> | <u>Sabit Kıymet Alışları</u> | <u>Diğer Giderler</u> | <u>Toplam Giderler/ Alımlar</u> |
|---|-------------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş. | 15.998 | - | - | 15.998 |
| AEH Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. | 10.457 | - | - | 10.457 |
| Alternatifbank A.Ş. | - | - | 135.296 | 135.296 |
| Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. | 1.692.998 | 646.711 | - | 2.339.709 |
| Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş. | 3.758 | - | - | 3.758 |
| Anadolu Endüstri Holding A.Ş. | 2.529.502 | - | 3.180 | 2.532.682 |
| Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş. | 14.000 | 8.500 | - | 22.500 |
| Anadolu Sağlık Merkezi İktisadi İşletmesi | 15.255 | - | - | 15.255 |
| Çelik Motor Ticaret A.Ş. | 35.692 | - | 454.264 | 489.956 |
| Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. | 1.776.093 | - | - | 1.776.093 |
| Isuzu Motors International Operation Thailand | 50.444.678 | - | - | 50.444.678 |
| Isuzu Motors Ltd. Europe | 2.805 | - | - | 2.805 |
| Isuzu Motors Ltd. Tokyo | 4.794.315 | - | - | 4.794.315 |
| Itochu Corporation Tokyo | 87.900.145 | - | - | 87.900.145 |
| Migros Ticaret A.Ş. | 34.449 | - | - | 34.449 |
| Oyex Handels GmbH | 26.802 | - | - | 26.802 |
| Yazıcılar Holding A.Ş. | 2.706 | - | 38.715 | 41.421 |
| Toplam | 149.299.653 | 655.211 | 631.455 | 150.586.319 |

DİPNOT 27- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak -30 Haziran 2015

| İlişkili Taraflarlardan Alımlar | <u>Mal ve Hizmet Alışları</u> | <u>Sabit Kıymet Alışları</u> | <u>Diğer Giderler</u> | <u>Toplam Giderler/ Alımlar</u> |
|---|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|--|
| Çelik Motor Ticaret A.Ş. | 7.219 | - | 405.422 | 412.641 |
| Anadolu Endüstri Holding A.Ş. | 2.349.451 | 1.300 | 2.940 | 2.353.691 |
| Itochu Corporation Tokyo | 104.004.194 | - | - | 104.004.194 |
| Isuzu Motors International Operation Thailand | 65.030.861 | - | - | 65.030.861 |
| Isuzu Motors Ltd. Tokyo | 5.024.485 | - | - | 5.024.485 |
| Isuzu Motors Ltd. Europe | 3.070 | - | - | 3.070 |
| Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş. | 1.631.762 | - | - | 1.631.762 |
| Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. | 1.540.135 | 197.420 | - | 1.737.555 |
| Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş. | 1.435 | - | - | 1.435 |
| Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş. | 3.246 | - | - | 3.246 |
| Alternatifbank A.Ş. | - | - | 159.816 | 159.816 |
| Anadolu Sağlık Merkezi İktisadi İşletmesi | 71.188 | - | - | 71.188 |
| AEH Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. | 1.622 | - | - | 1.622 |
| Oyex Handels Gmbh | 41.494 | - | - | 41.494 |
| Toplam | 179.710.162 | 198.720 | 568.178 | 180.477.060 |

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

Şirket'in Esas Sözleşmesinde "Şirket'in kurumlar vergisi ile aynı mahiyetteki vergi ve fonların indirilmesinden önceki kârının %2-5 oranındaki kısmı vergi muafiyetini haiz olduğu sürece ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca zorunlu olarak ödenmesi öngörülebilecek kâr payına hâle gelmemek şartıyla Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışlanır" hükmü bulunmaktadır. Grup 2016 yılı içinde Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na 1.500 TL bağışta bulunmuştur. (2015 yılında 80.000 TL bağışta bulunmuştur.)

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

| | <u>1 Ocak 2016</u> | <u>1 Ocak 2015</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | <u>30 Haziran 2016</u> | <u>30 Haziran 2015</u> |
| Maaşlar ve çalışanlara sağlanan diğer kısa vadeli haklar | 2.569.222 | 1.651.141 |
| Toplam | 2.569.222 | 1.651.141 |

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

DİPNOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı Dipnot 4'de açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 17'de açıklanan özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

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

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Net Borç Tutarı | 448.199.783 | 438.877.837 |
| Toplam Özkaynaklar | 299.399.301 | 323.361.734 |
| Net Borç / Özkaynaklar Oranı | 1,50 | 1,36 |

Net borçların özkaynaklara oranındaki önceki yıla göre gerçekleşen artış, kredi kullanımındaki dönemsel artıştan kaynaklanmaktadır.

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 kullanmak 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 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Haziran 2016

| | Kar / Zarar | |
|---|--|---|
| | <u>Yabancı Paranın</u> <u>Değer Kazanması</u> | <u>Yabancı Paranın</u> <u>Değer Kaybetmesi</u> |
| ABD Doları kurunun TL Karşısında % 10 değişmesi halinde; | | |
| 1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü) | 23.891 | (23.891) |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| -3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 23.891 | (23.891) |
| Avro kurunun TL Karşısında % 10 değişmesi halinde; | | |
| 4- Avro Net Varlık / (Yükümlülüğü) | (19.426.893) | 19.426.893 |
| 5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | (19.426.893) | 19.426.893 |
| Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında Ortalama % 10 değişmesi halinde; | | |
| 7- Diğer Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü) | (11.978.227) | 11.978.227 |
| 8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 9- Diğer Döviz Kurlarının Net Etki (7+8) | (11.978.227) | 11.978.227 |
| TOPLAM (3+6+9) | (31.381.229) | 31.381.229 |

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2015

| | Kar / Zarar | |
|---|--|---|
| | <u>Yabancı Paranın</u> <u>Değer Kazanması</u> | <u>Yabancı Paranın</u> <u>Değer Kaybetmesi</u> |
| ABD Doları kurunun TL Karşısında % 10 değişmesi halinde; | | |
| 1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü) | (414.252) | 414.252 |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| -3- ABD Doları Net Etki (1+2) | (414.252) | 414.252 |
| Avro kurunun TL Karşısında % 10 değişmesi halinde; | | |
| 4- Avro Net Varlık / (Yükümlülüğü) | (16.068.754) | 16.068.754 |
| 5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | (16.068.754) | 16.068.754 |
| Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında Ortalama % 10 değişmesi halinde; | | |
| 7- Diğer Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü) | (13.615.134) | 13.615.134 |
| 8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 9- Diğer Döviz Kurlarının Net Etki (7+8) | (13.615.134) | 13.615.134 |
| TOPLAM (3+6+9) | (30.098.140) | 30.098.140 |

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sayfa No: 41

DİPNOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu

| | 30 Haziran 2016 | | | | | 31 Aralık 2015 | | | | |
|--|----------------------|---------------|---------------------|------------------------|--------------|----------------------|--------------------|---------------------|------------------------|--------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | Yen | Diğer | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | Yen | Diğer |
| 1. Ticari Alacaklar | 24.046.093 | 10.075 | 7.494.988 | - | - | 17.213.460 | 13.256 | 5.048.858 | 47.000.000 | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil) | 22.249.571 | 72.489 | 5.365.054 | 171.978.643 | 1.812 | 9.638.540 | 26.994 | 2.990.397 | 2.075.456 | 1.812 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | 1.367.439 | - | - | 48.578.616 | - | 762.646 | - | - | 31.673.994 | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 47.663.103 | 82.564 | 12.860.042 | 220.557.259 | 1.812 | 27.614.646 | 40.250 | 8.039.255 | 80.749.450 | 1.812 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 47.663.103 | 82.564 | 12.860.042 | 220.557.259 | 1.812 | 27.614.646 | 40.250 | 8.039.255 | 80.749.450 | 1.812 |
| 10. Ticari Borçlar | 148.840.250 | - | 7.128.482 | 4.476.100.108 | - | 144.873.664 | 1.464.773 | 790.305 | 5.735.668.108 | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 131.338.893 | - | 40.987.047 | - | - | 128.189.741 | - | 40.341.686 | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 1.186.243 | - | 370.192 | - | - | 1.513.441 | 200 | 476.101 | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 281.365.386 | - | 48.485.721 | 4.476.100.108 | - | 274.576.846 | 1.464.973 | 41.608.092 | 5.735.668.108 | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 80.110.000 | - | 25.000.000 | - | - | 54.019.200 | - | 17.000.000 | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | 80.110.000 | - | 25.000.000 | - | - | 54.019.200 | - | 17.000.000 | - | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 361.475.386 | - | 73.485.721 | 4.476.100.108 | - | 328.596.046 | 1.464.973 | 58.608.092 | 5.735.668.108 | - |
| 19. Bilanço dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | (313.812.283) | 82.564 | (60.625.679) | (4.255.542.849) | 1.812 | (300.981.400) | (1.424.723) | (50.568.837) | (5.654.918.658) | 1.812 |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (315.179.722) | 82.564 | (60.625.679) | (4.304.121.465) | 1.812 | (301.744.046) | (1.424.723) | (50.568.837) | (5.686.592.652) | 1.812 |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23. İhracat | 77.703.638 | - | - | - | - | 79.235.341 | - | - | - | - |
| 24. İthalat | 172.585.158 | - | - | - | - | 462.308.317 | - | - | - | - |

DİPNOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| 31 Aralık 2015 | Alacaklar | | | | Dipnot | Bankadaki Mevduat | Dip-not |
|---|------------------|--------------------|-----------------|------------------|---------------|-------------------|----------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 6.551.727 | 279.220.471 | - | 1.297.825 | | 78.323.654 | |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 279.220.471 | - | - | 7 | - | |
| A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 6.551.727 | 249.649.698 | - | 1.297.825 | 7-8-27 | 78.323.654 | 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 | - | 29.570.773 | - | - | - | - | - |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | 29.570.773 | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri) | - | (333.324) | - | - | 7 | - | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | 333.324 | - | - | 7 | - | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırılması aşağıdadır:

| 30 Haziran 2016 | Alacaklar | | | | |
|---|-------------------|-----------------|----------------|---------------|----------|
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | Banka Mevduatı | Türev Araçlar | Diğer |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 40.157.018 | - | - | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 4.461.891 | - | - | - | - |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | - | - | - | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | - | - | - | - | - |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş | - | - | - | - | - |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 44.618.909 | - | - | - | - |

| 31 Aralık 2015 | Alacaklar | | | | |
|---|-------------------|-----------------|----------------|---------------|----------|
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | Banka Mevduatı | Türev Araçlar | Diğer |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 26.613.696 | - | - | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 2.957.077 | - | - | - | - |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | - | - | - | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | - | - | - | - | - |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş | - | - | - | - | - |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 29.570.773 | - | - | - | - |

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

DİPNOT 28- 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 Haziran 2016**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 | 330.993.230 | 345.222.261 | 112.133.316 | 151.290.671 | 81.798.274 | - |
| Borçlanma Senedi İhraçları | - | - | - | - | - | - |
| Finansal Kiralama Yükümlülükleri | - | - | - | - | - | - |
| Ticari Borçlar | 198.520.013 | 198.971.632 | 100.163.791 | 98.807.841 | - | - |
| Diğer Borçlar | 4.939.590 | 4.939.590 | 4.939.590 | - | - | - |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 534.452.833 | 549.133.483 | 217.236.697 | 250.098.512 | 81.798.274 | - |

Türev Finansal Yükümlülükler

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Grup'un türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015**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 | 272.496.159 | 291.773.124 | 7.296.718 | 144.559.522 | 139.916.884 | - |
| Borçlanma Senedi İhraçları | - | - | - | - | - | - |
| Finansal Kiralama Yükümlülükleri | - | - | - | - | - | - |
| Ticari Borçlar | 244.939.780 | 246.003.138 | 153.647.880 | 92.355.258 | - | - |
| Diğer Borçlar | 8.932.199 | 8.932.199 | 8.932.199 | - | - | - |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 526.368.138 | 546.708.461 | 169.876.797 | 236.914.780 | 139.916.884 | - |

DİPNOT 28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Türev Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 29- 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 yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki şekilde belirlenir;

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

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

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

Türev Finansal Araçlar

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

Grup'un 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlardan vadeli döviz işlem sözleşmesi bulunmamaktadır.

DİPNOT 30- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yönetim Kurulunun 01.08.2016 tarihli kararı ile Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Kamil ESER'in emekliye ayrılması sebebiyle şirketimiz yönetim kurulu üyeliğinden ve başkanlığından istifasının kabulüne, boşalan Yönetim Kurulu Başkanlığı'na mevcut Yönetim Kurulu Üyesi Tuncay ÖZİLHAN'ın atanmasına karar verilmiştir.