

**Anadolu Isuzu Otomotiv
Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve
Bağlı Ortaklığı**

**31 Aralık 2017
Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p>Satış indirimleri</p> <p>Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de hasılât, müşterilerle yapılan muhtelif satış sözleşmelerin içeriğince sağlanan indirimler dikkate alınarak ölçülmektedir. İlgili sözleşme koşullarının kapsamı ve çeşitliliği göz önüne alınarak, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yılda gerçekleşen satış işlemlerine istinaden kayıtlara alınmış olan indirimlerin gerçeğe uygun ve tam olarak hesaplanması karmaşık bir alan olduğu ve bu hesaplamaların önemli hata ve yanlışlıklar içerebilmesinin mümkün olması sebebiyle satış indirimlerinin kayıtlara alınması denetimimiz açısından kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>İndirimlere ilişkin muhasebe politikası Not 2'de açıklanmış olup, ilgili dipnot Not 17'de yer almaktadır.</p>	<p>Satış indirimlerinin finansal tablolarda doğru kayıtlara alınmasına ilişkin uygulanan denetim prosedürleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Satış sürecinin anlaşılması ve söz konusu satış indirimi işlemlerinin tedarikçi sözleşmelerine uygun olarak yapıldığından emin olmak için Yönetim tarafından belirlenen kontrollerin tasarımları ve uygulaması değerlendirilmiştir. -İndirimlerin doğru tutarda muhasebeleştirilmiş olup olmadığını tespit etmek amacıyla, işlemlerin ilan edilen şartlara uygunluğu örneklem metoduyla test edilerek değerlendirilmiştir. -İndirim hesaplamalarına baz olan verilerin tam ve doğruluğu kontrol edilmiştir. -İndirim tutarı hesaplamasının matematiksel doğruluğu örneklem metoduyla yeniden hesaplama yöntemi ile teyit edilmiştir. -Satış indirimlerinin önemli kısmını oluşturan bayiler ile olan cari hesap mutabakatları dış teyit yöntemi ve maddi doğrulama prosedürleri ile test edilmiştir. <p>Ayrıca, finansal tablolarda ve Not 17'de yer alan bilgilerin yeterliliği TMS'ler açısından değerlendirilmiştir.</p>

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p>Maddi Duran Varlıklarda Yeniden Değerleme ve Değer Düşüklüğü</p> <p>Not 2 ve Not 9'da açıklandığı üzere Grup, arsa ve binalarını yeniden değerlendirme yöntemi ile değerlendirmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda gösterilen 94.164.000 milyon TL tutarındaki arsa ve 462.796.546 TL tutarındaki binanın gerçeğe uygun değeri bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiş olup, detaylar Not 9'de açıklanmıştır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında arsa ve arazilerin gerçeğe uygun değerinden gösterilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Grup yönetimi tarafından görevlendirilen gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının, yetkinlikleri, lisansları ve bağımsızlıklarını değerlendirilmiştir. -Yönetim tarafından atanın gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının değerlendirmelerinde kullandıkları yasal durumların ve piyasa verilerine ilişkin tetkiklerin incelenmesi için bağlı bulunduğu denetim ağına

<p>Arsa ve binaların Grup' un toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve uygulanan değerlendirme metodlarının重要意义 tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile arsa ve arazilerin cari yılda gerçekleştirilen gerçeğe uygun değer hesaplamaları tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p>	<p>dahil bir başka şirketin değerlendirme uzmanları çalışmalara dahil edilmiştir.</p> <p>-Gayrimenkul değerlendirme uzmanlarına sağlanan verinin doğruluğu ve uygunluğu kontrol edilmiş olup, arsa ve araziye ait değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanları tarafından kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu ve belirlenen değerin makul aralıktaki olup olmadığı, denetim çalışmalarına dahil edilen dış değerlendirme uzmanın da katılımı ile tarafımızca değerlendirilmiştir.</p> <p>- Yıl içerisinde Grup' un arsa ve binalarına yakın bölgede bulunan ve satışı gerçekleşen arsa ve binaların Yönetim'in gayrimenkul değerlendirme uzmanları tarafından tahmin edilen emsal satış değerleri ile tutarlılığı değerlendirilmiştir.</p> <p>-Finansal tablolarda yer alan arsa ve arazilerin değerlereinin değerlendirme uzmanları tarafından hazırlanan değerlendirme raporuyla tutarlılığı kontrol edilmiştir.</p> <p>Buna ek olarak, Not 9 Maddi Duran Varlık notunda yer alan açıklamaların yeterliliği ve uygunluğu TMS 16 kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.</p>
--	---

Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p>Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Grup'ın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla devreden mali zararlarının toplamı 126.418.854 TL'dir ve söz konusu tutarın 65.435.472TL'lik kısmı 2016 yılı mali zararından, 60.983.382 TL'lik kısmı ise 2017 yılına ait mali zarardan oluşmaktadır.</p> <p>Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolidé finansal tablolara ilişkin Dipnot 24'da belirtildiği üzere geçmiş yıllara ait vergi zararları üzerinden hesaplanan 26.080.108 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı taşımaktadır.</p> <p>Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı Grup Yönetimi tarafından mevcut koşullar altında varsayımlara dayanılarak tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki iş planları, son 5 yılda oluşan zararlar, kullanılmamış zararların son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Söz konusu varlıkların hangi ölçüde muhasebeleştirileceği, Grup Yönetimi'nin tahminlerine bağlı olduğundan, bu varlıklar kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p>	<p>Bu alanda uygulanan denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none">- Grup Yönetimi tarafından yapılan varsayımları analiz ederek, gelecekteki vergilendirilebilir kazanç tahminlerinin belirlenmesinde kullanılan bu varsayımların ve muhakemelerin değerlendirilmesi ve sorgulanması;- Grup Yönetimi' nin bir önceki yıl tahminleriyle cari yılda gerçekleşen vergilendirilebilir karları karşılaştırarak, yönetimin gelecekteki vergilendirilebilir kar tahminlerinin tarihsel olarak doğruluğunun göz önünde bulundurulması ve kilit varsayımların seçiminde yönetimin taraflılığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığının değerlendirilmesi;- Geçerli olduğu durumlarda, mevzuatta yaşanan değişikliklerin etkisinin dikkate alınması;- Kullanılabilecek geçmiş yıl mali zararlarının ve geçerlilik sürelerinin vergi beyannameleri ile mutabakatı; ve- Grup Yönetimi' nin konsolidé finansal tablolara yansıtılan ya da yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlıklarının tahmininde kullanılan muhakemelerin uygulanmasına yönelik konsolidé finansal tablolarda yer alan açıklamaların, TMS hükümlerine istinaden ertelenmiş vergi pozisyonunu uygun bir şekilde yansıtıp yansıtmadığının değerlendirilmesi.

4) Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolidé finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 28 Şubat 2017 tarihinde bu konsolidé finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gereğiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunduğu sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tablolardan Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlılıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlılıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmäl, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tabloların ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölgülerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara传递 bulunmaktadır.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektedir. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuya kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını açısından makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

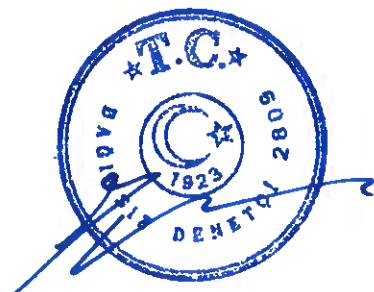
6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 2 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığını dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Burç Seven'dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Burç Seven, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mart 2018

İÇİNDEKİLER.....	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMI GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR.....	6-48
DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-18
DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	19
DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19
DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR.....	20
DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	21
DİPNOT 7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	21-22
DİPNOT 8 - STOKLAR.....	22
DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	23-24
DİPNOT 10 - MADDİ OLMIYAN DURAN VARLIKLAR.....	25-26
DİPNOT 11 - ŞEREFIYE.....	26
DİPNOT 12 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	27
DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	27-28
DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	28-29
DİPNOT 15 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29-30
DİPNOT 16 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	30-33
DİPNOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	33
DİPNOT 18 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	34
DİPNOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	34
DİPNOT 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	35
DİPNOT 21 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	35
DİPNOT 22 - FİNANSMAN GİDERLERİ.....	35
DİPNOT 23 - FİNANSMAN GİDERLERİ.....	36
DİPNOT 24 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	36-37
DİPNOT 25 - PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP.....	38
DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	38-41
DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYLİ.....	41-48
DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR.....	48
DİPNOT 29 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	48

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmemişçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sayfa No: 1

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		818.303.047	718.133.022
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	98.468.892	119.878.595
Ticari Alacaklar		325.294.511	289.113.207
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,26	2.344.615	254.444
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	322.949.896	288.858.763
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	892.645	1.023.019
Stoklar	8	337.266.267	275.115.719
Peşin Ödenmiş Giderler	15	15.287.737	5.646.604
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	927.758	983.913
Diğer Dönen Varlıklar	15	40.165.237	26.371.965
Duran Varlıklar		635.180.946	166.933.775
Diğer Alacaklar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	186	186
Maddi Duran Varlıklar	9	569.283.614	99.664.077
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		65.883.413	53.030.442
Şerefiye	11	2.340.995	2.340.995
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	63.542.418	50.689.447
Peşin Ödenmiş Giderler	15	13.733	75.376
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	-	14.163.694
TOPLAM VARLIKLAR		1.453.483.993	885.066.797

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmemişçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sayfa No: 2

	Dipnot Referansları	Carlı Dönem 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		595.098.693	387.476.997
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	243.575.134	149.750.358
Ticari Borçlar		296.879.346	211.966.288
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,26	209.917.665	151.329.317
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	6	86.961.681	60.636.971
Diger Borçlar		28.911.679	7.157.202
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	26	9.109	9.109
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	28.902.570	7.148.093
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	4.531.279	3.887.846
Ertelemeş Gelirler	15	2.773.879	666.640
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	3.107.996	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	15.319.380	14.048.663
Uzun Vadeli Yükümlülükler		230.259.282	235.125.229
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	189.175.667	220.495.000
Ertelemeş Gelirler	15	642.247	698.920
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	19.448.903	13.931.309
Ertelemeş Vergi Yükümlülüğü	24	20.992.465	-
ÖZKAYNAKLAR		628.126.018	262.464.571
Ana Ortaklığa Alt ÖzKaynaklar		628.126.018	262.464.571
Ödenmiş Sermaye	16	84.000.000	25.419.707
Sermaye Düzeltme Farkları	16	30.149.426	86.901.880
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	412.086.655	(1.963.156)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	162.175.629	163.579.754
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	16	(11.897.328)	34.863.033
Net Dönem Karı veya Zararı	16	(48.388.364)	(46.336.647)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		1.453.483.993	885.066.797

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	963.126.462	829.811.333
Satışların Maliyeti (-)	17	(838.161.920)	(721.710.056)
BRÜT KAR (ZARAR)		124.964.542	108.101.277
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(41.670.453)	(37.734.296)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(67.465.058)	(59.092.606)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(3.192.545)	(3.025.702)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	24.518.878	16.183.595
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(35.047.361)	(30.733.777)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		2.108.003	(6.301.509)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	169.402	271.640
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(278.394)	(54.518)
İNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		1.999.011	(6.084.387)
Finansman Gelirleri	22	35.315.170	22.684.204
Finansman Giderleri (-)	23	(105.606.878)	(77.501.047)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(68.292.697)	(60.901.230)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		19.904.333	14.564.583
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	24	(136.265)	(1.389.582)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	24	20.040.598	15.954.165
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(48.388.364)	(46.336.647)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(48.388.364)	(46.336.647)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı	16	(48.388.364)	(46.336.647)
Ana Ortaklık Payları	16	(48.388.364)	(46.336.647)
Sürdürülen Faaliyetlerden 100 Adet Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	25	(0,5761)	(0,5516)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	9	473.400.611	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	(4.154.043)	(2.309.924)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	24	(56.027.566)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	24	830.809	461.985
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		414.049.811	(1.847.939)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		365.661.447	(48.184.586)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		365.661.447	(48.184.586)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmemişçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sayfa No: 4

	Dipnot Referansları	Carl Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		18.995.551	37.878.472
Dönem Karı (Zararı)	16	(48.388.364)	(46.336.647)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		84.443.890	65.462.180
Amortisman ve İtfa Gideri ile ilgili düzeltmeler	9-10	24.033.456	22.942.790
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	4.085.237	2.360.312
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	24	(19.904.333)	(14.564.583)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	22	(9.431.566)	(7.700.235)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	23	31.944.319	23.491.576
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		47.183.600	37.833.160
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		6.424.185	1.316.282
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	21	108.992	(217.122)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(13.274.266)	25.412.272
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(42.265.803)	(6.520.621)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	8	(62.150.548)	45.548.656
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7-15	(23.247.876)	14.713.676
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		84.973.400	(14.217.000)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		71.218.790	(32.404.282)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(41.802.229)	18.291.843
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		22.781.260	44.537.805
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(1.064.023)	(2.373.495)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(2.721.686)	(4.285.838)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(33.214.345)	(27.972.824)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9-21	244.022	735.214
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(9.522.095)	(9.192.182)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(23.936.272)	(19.515.856)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(7.065.923)	31.641.395
Ödenen Temettüler		-	(12.709.853)
Alınan Faiz		9.556.553	7.926.785
Ödenen Faiz		(28.712.576)	(22.682.477)
Kredilerden Nakit Girişleri		165.965.100	205.887.500
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(153.875.000)	(146.780.560)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(21.284.717)	41.547.043
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(21.284.717)	41.547.043
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	119.642.178	78.095.135
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	98.357.461	119.642.178

Ekteki dipnotlar bu konsoliden finansal tablolardan ayrılmaz bir parçasıdır.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtimdekiçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sayfa No:5

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmamışak Yeniden Değerlenme ve Ölçüm Kazancı / Kayıpları							Birlikte Karlar						
Önceki Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzelme Farkları	Toplam Odemmiş Sermaye	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Kardan Ayrılan Kullanılmış Kazançlar/ Yedekler	Gemiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığı Ait ÖzKaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	ÖzKaynaklar	
01.01.2016 itibarıyla bakiyeler:													
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(1.847.939)	-	-	(46.336.647)	(48.184.586)	-	(48.184.586)	
Döner Kan (Zarar)	-	-	-	-	-	-	-	-	(46.336.647)	(46.336.647)	-	(46.336.647)	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(1.847.939)	-	-	(1.847.939)	(1.847.939)	-	(1.847.939)	
Transferler	-	-	-	-	-	-	1.218.824	16.525.073	(11.743.897)	-	-	-	
Diğer Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	(2.724)	-	-	(2.724)	-	(2.724)	
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	(12.709.853)	-	(12.709.853)	-	(12.709.853)	
31.12.2016 itibarıyla bakiyeler:	16	25.419.707	86.901.880	112.321.587	-	(1.963.156)	163.579.754	34.863.033	(46.336.647)	262.464.571	-	262.464.571	
Cari Dönem													
01.01.2017 itibarıyla bakiyeler:	16	25.419.707	86.901.880	112.321.587	-	(1.963.156)	163.579.754	34.863.033	(46.336.647)	262.464.571	-	262.464.571	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	417.373.045	(3.323.234)	-	-	(48.388.364)	365.661.447	-	365.661.447
Döner Kan (Zarar)	-	-	-	-	-	-	-	-	(48.388.364)	(48.388.364)	-	(48.388.364)	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	417.373.045	(3.323.234)	-	-	414.049.811	-	414.049.811	
Transferler (*)	58.580.293	(56.752.454)	1.827.839	-	-	(1.404.125)	(46.760.361)	46.336.647	-	-	-	-	
31.12.2017 itibarıyla bakiyeler:	16	84.000.000	30.149.426	114.149.426	417.373.045	(5.286.390)	162.175.629	(11.897.328)	(48.388.364)	628.126.018	-	628.126.018	

(*) Cari dönemde Grup'un ödenmiş sermayesi 25.419.707 TL'den tamamı iç kaynaklardan (56.752.454 TL'si sermaye düzeltme farklarından, 1.827.839 TL'si ise kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yılkar zararı hesabından) karşılmak üzere 84.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

İlişkili açıklayıcı dipnotlar bu konsolidde finansal tabolların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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'nun iştirak ettiği bir ortaklık olarak faaliyetini sürdürmektedir. Şirket'in üretim faaliyeti Çayırova Kocaeli'de kurulu tesislerinde devam etmekte olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 875 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 823).

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolide edilen bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Sermayesi	31 Aralık 2017 İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2016 İştirak Oranı (%)
Ant Sinai ve Ticari Ürünleri Pazarlama A.Ş.	Yedek Parça Alım-Satım	716.000	100,00	100,00

Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 2 Mart 2018 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.

Bundan böyle konsolide finansal tablolar ve dipnotlarında Şirket ve bağlı ortaklıği "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.

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

Şirket (ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıklar), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar, geçerle uygundur değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanunu kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılıarak düzenlenmiştir.

Kullanılan Para Birimi

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Konsolidasyon esasları (Devamı)

Bağılı Ortaklıklar

Bağılı ortaklıklar, 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. Bağılı 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 gerçeye uygun değeri, satın alınan işletmenin eski sahiplerinin katıldığı yükümlülükler ve Grup tarafından çıkarılan sarmaye araçlarından oluşan maliyetleri içerir. İktisap maliyeti devredilen varlık ve yükümlülüklerin şarta bağlı iktisap anlaşmalarından kaynaklanan gerçeye uygun değerini içermektedir.

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

Aşağıda 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık ve ortaklık oranı gösterilmektedir.

Bağılı Ortaklık	Bağılı Ortaklık üzerindeki oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ant Sinai 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 Tablolardan Düzeltim

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi*

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri*

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TFRS 12*

*1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. TMS 12'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gereği konusuna açıklık getirmektedir. Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri, kredileri içermektedir (dipnot 5). Bu kalemlerin açılış ve kapanış bakiyeleri arasındaki mutabakat dipnot 5'de verilmiştir. Değişikliklerin geçiş hükümlerine uygun olarak Grup, önceki döneme ilişkin karşılaştırmalı bilgileri ilgili dipnotta sunmuştur. Dipnot 5'deki ek açıklamaların dışında, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmeliğine açıklık getirmektedir. Grup'un TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 9	Finansal Araçlar*
TFRS 15	Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklılığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları
TFRS 2 (Değişiklikler)	Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi*
TFRS Yorum 22	Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli*
TMS 40 (Değişiklikler)	Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi*
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 1 ¹ , TMS 28 ¹
TMS 28 (Değişiklikler)	İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar**

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılırak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımin maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğü ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirde sunulması gereklidir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmektedir.

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dîpnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Grup yönetimi, TFRS 9 korunma muhasebesi hükümlerinin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkileri değerlendirmektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'ün temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansitan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtıımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikle senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asıl veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Grup, TFRS 15'in uygulanmasının Grup'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklısı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklısı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gereği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak edis koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktedir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Grup bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parusal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parusal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıfın transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlanmadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.

Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- TFRS 1: Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- TMS 28: Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklısı yatırımlının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneklerin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklısı yatırımlının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

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

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

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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 değerin düşük olıyla 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 içerken 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 dağıtırlar. Fabrikanın yıllık üretim planları haricinde üretmeye ara vermesi sırasında oluşan çalışmayan kısım giderleri mamul stokları ile ilişkilendirilmez ve olduğu 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 taşınmakta iken 31 Aralık 2017 tarihinden itibaren arazi ve arsalar ile binalar sınıfındaki varlıklar yeniden değerlendirme yöntemi ile izlenmeye başlanmıştır. 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	4-10

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.4 Maddi duran varlıklar ve amortismanları (Devamı)

Yeniden Değerleme Yöntemi

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanılmış arazi ve binalar, yeniden değerlendirilen tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilen tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülverek tespit edilir. Yeniden değerlendirmeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıklı ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülverek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanımı ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulurlar.

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığından veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Arazi ve arsalar amortismana tabi tutulmazlar. Makine ve ekipmanlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilen tutarları, beklenen faydalı ömrülerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömr, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismana tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipligin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismana tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.5 Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa payı

Maddi olmayan duran varlıklar, satın alınm maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömrlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömr 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

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtıılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrıılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

Ilgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

Grup'un iştirak satın alımı sonucu ortaya çıkan şerefiye için uyguladığı politika, İştirakler başlığı altında açıklanmıştır.

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 birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutardaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.2.8 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 ortalama edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile ortalama 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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.9 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönenin 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.

Ertelenmiş 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 etkileyebilecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş 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.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapması tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş 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. Ertelenmiş 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 ilerde 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 gerçekleştirilemeyeceğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizayn 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 gerçekleştirilemeyeceğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

2.2.13 Garanti giderleri karşılığı

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.14 İlişkili taraflar

Bu konsolidde 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 gerçekleştirılmıştır.

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

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı 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 artırılmaktadır. 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 gerçege uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Grup'un gelirlerini ticari sınıf araçları 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 güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydalardan işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet satışları

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

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.2.17 Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

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 olacak 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 olmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılamaları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Grup'un yaralandığı devlet teşviklerden biri olan AR-GE teşviği ile ilgili tutar ve nitelik bilgileri Dipnot 12'de açıklanmıştır.

2.2.21 Türev araçları

Türev finansal araçların ilk olarak kayda alınmalarında gerçege uygun değeri kullanılmakta ve izleyen dönemlerde de gerçege 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 dahil edilmektedir. Türev araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. Tüm türev araçlar makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuya ilişkilendirilen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Türev araçların makul değerleri piyasada oluşan makul değerleri üzerinden veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır. Tezgâh üstü vadeli kambiyo sözleşmelerinin makul değeri, orijinal vadeli kurun, ilgili para birimi için sözleşmenin geri kalan kısmında geçerli olan piyasa faiz oranları referans alınarak hesaplanıp, dönem sonunda geçerli olan vadeli kurla karşılaştırılması suretiyle belirlenmektedir. Türev araçlar makul değerinin pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler. Yapılan değerlendirme sonucu makul değeriyle ölçülen ve gelir tablosuya 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 dönemde 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.

Yönetim Kurulu'nun 29 Aralık 2017 tarihli kararı ile Grup'un finansal tablolarda "Maddi Duran Varlıklar" hesap grubunda yer alan ve maliyet modeli üzerinden taşınmakta olan arsa ve binalar sınıfına dahil taşınmazların, Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TMS/TFRS'ye) göre hazırlanacak olan 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolardan itibaren geçerli olmak üzere yeniden değerlendirme modeli ile değerlendirilmesine ve muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamında SOM Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. nin hazırlamış olduğu 5 Şubat 2018 tarihli değerlendirme raporları dikkate alınarak yeniden değerlendirme işleminin etkisi 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır. Değerleme artışıının ertelenmiş vergi sonrası 417.373.045 TL'lik net tutarı özkaynaklar sınıfında "Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışı" kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

2.2.23 Diğer Muhasebe Tahminleri

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.

- Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, mahsup edilebilir mali zararlardan ertelenen vergi varlığı hesaplanır. Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 126.418.854 TL (31 Aralık 2016: 65.435.471 TL) tutarındaki toplam mahsup edilebilir mali zararlar üzerinden, gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması sebebiyle, 26.592.480 TL (31 Aralık 2016: 13.087.094 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığını muhasebeştirmiştir.
- Grup garanti karşılığını, her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmiştir.

2.2.24 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkışmış 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>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Nakit	130.494	146.013
Vadesiz Banka Mevduatı	19.257.596	2.016.799
Vadeli Banka Mevduatı (3 aya kadar)	78.968.916	113.246.533
Diğer Hazır Değerler (*)	111.886	4.469.250
Toplam	98.468.892	119.878.595

(*) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla "Diğer Hazır Değerler" kalemindeki bakiye Grup'un bankadaki Doğrudan Borçlandırma Sistemindeki varlıklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolardında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler:

	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Hazır Değerler	98.468.892	119.878.595
Faiz Tahakkukları (-)	(111.431)	(236.417)
Toplam (Faiz Tahakkukları Hariç)	98.357.461	119.642.178

Vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</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	53.952.431	7,00-15,50	88.775.255	6,00-11,55
ABD Doları	17.746.481	0,25-4,20	7.108.864	0,25
Avro	7.270.004	0,10	17.362.414	0,10
Toplam	78.968.916		113.246.533	

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

DİPNOT 5- FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 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>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Kısa Vadeli Banka Kredileri						
Avro	2,40	2,64	43.043.730	17.495.360	194.363.965	64.906.035
TL	12,97	13,04	49.211.169	84.844.323	49.211.169	84.844.323
Toplam					243.575.134	149.750.358

Grup'un, raporlama tarihinde, banka kredilerinin yeniden fiyatlandırılmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

<u>Dönem</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Vadesine 1 ay ve daha kısa süresi kalan krediler	10.019.792	20.485.833
Toplam	10.019.792	20.485.833

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	<u>Yıllık</u>		<u>Orijinal Para</u>		<u>TL Karşılığı</u>	
	<u>Etkin Faiz Oranı (%)</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Uzun Vadeli Banka Kredileri						
Avro	2,92	2,62	11.333.333	50.000.000	51.175.667	185.495.000
TL	14,85	12,60	138.000.000	35.000.000	138.000.000	35.000.000
Toplam					189.175.667	220.495.000

Uzun vadeli TL ve Avro borçlanmaların tamamının vadesi 2019 yılı içerisindedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Açılış bakiyesi	370.245.358
Faiz gideri	31.944.319
Ödenen faiz	(28.712.576)
Yeni alınan krediler	165.965.100
Geri ödenen krediler	(153.875.000)
Kur farkı	47.183.600
Kapanış bakiyesi	432.750.801

DİPNOT 6- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Dönem sonları itibarıyla ticari alacaklar aşağıda sunulmuştur:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	329.035.874	292.038.375
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	2.344.615	254.444
Reeskont Giderleri (-)	(6.085.978)	(3.179.612)
Şüpheli Alacaklar	175.000	333.324
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(175.000)	(333.324)
Toplam	325.294.511	289.113.207

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Açılış Bakiyesi – 1 Ocak	333.324	333.324
Dönem içinde Ayrılan Karşılıklar	-	-
Dönem İçindeki Tahsilatlar	(158.324)	-
Kapanış Bakiyesi – 31 Aralık	175.000	333.324

Dönem sonları itibarıyla ticari borçlar aşağıda sunulmuştur:

Ticari Borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	87.612.457	61.207.482
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	209.917.665	151.329.317
Reeskont Gelirleri (-)	(650.776)	(570.511)
Toplam	296.879.346	211.966.288

DİPNOT 7- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		
Resmi Alacaklar (*)	262.841	500.277
Personelden Alacaklar	615.767	522.718
Verilen Depozito ve Teminatlar	14.037	24
Toplam	892.645	1.023.019

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un resmi alacaklarının 110.000 TL'lik tutarı KDV iadesine ilişkin alacağından oluşmaktadır (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 370.939 TL KDV iade alacağı bulunmaktadır).

DİPNOT 7- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	186	186
Toplam	186	186

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.531.279	3.887.846
Alınan Sipariş Avansları	27.731.167	6.326.846
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.138.780	808.846
Düzenleme ve Diğer Çeşitli Borçlar	32.623	12.401
Toplam	33.433.849	11.035.939

DİPNOT 8- STOKLAR

Dönem sonları itibarıyla stokların bakiyeleri aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hammaddeler	133.664.449	96.940.388
Yarı Mamuller	6.300.127	1.255.460
Mamuller	111.315.468	112.915.680
Ticari Mallar	33.701.823	21.018.732
Düzenleme ve Diğer Stoklar	1.199.293	1.088.263
Yoldaki Mallar	51.892.430	43.111.266
	338.073.590	276.329.789
Mamuller ve Ticari Mallar Değer Düşüklüğü	(807.323)	(1.214.070)
Toplam Stoklar	337.266.267	275.115.719

Stok Değer Düşüklüğü Karşılarındaki Hareketler	2017	2016
Dönem Başı Bakiyesi – 1 Ocak	1.214.070	706.632
Satış Nedeniyle İptal Edilen Karşılık (-)	(406.747)	(15.772)
Cari Dönem Değer Düşüklüğü (+)	-	523.210
Dönem Sonu Bakiyesi – 31 Aralık	807.323	1.214.070

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1 Ocak 2017 Açılsı Bakiyesi

31 Aralık 2017 Kapansı Bakiyesi

DİPNOT 9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Tasittar	Demirbaşlar	Varlıklar	Duran Yatırımlar	Diğer Maddi Duran Yatırımlar	Yapılınmakta Olan Yatırımlar	TOPLAM
1 Ocak 2017 Açılsı Bakiyesi	1.292.239	12.212.028	82.068.647	184.928.916	7.089.454	4.476.234	774.199		578.207		293.419.924
Alımlar	-	62.196	199.049	5.464.795	3.006.777	46.434	-	-	742.844		9.522.095
Yapılınmakta Olan Yatırımlardan Transfer Çıkışlar	-	11.868	-	827.739	-	-	-	-	(839.607)	-	-
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	-	-	-	(9.031.919)	(2.220.541)	(530.063)	-	-	-	-	(11.782.523)
31 Aralık 2017 Kapansı Bakiyesi	94.164.000	12.286.092	462.796.546	182.189.531	7.875.690	3.992.605	774.199	481.444	764.560.107		

Birlikte Amortismanlar

1 Ocak 2017 Açılsı Bakiyesi	-	(7.564.532)	(40.621.417)	(137.124.706)	(4.757.483)	(2.926.451)	(761.258)		-	(193.755.847)
Dönem Gideri	-	(444.515)	(2.742.288)	(8.378.742)	(1.107.996)	(273.746)	(2.868)	-	-	(12.950.155)
Çıktılar	-	-	-	8.756.901	2.146.039	526.569	-	-	-	11.429.509
31 Aralık 2017 Kapansı Bakiyesi	-	(8.009.047)	(43.363.705)	(136.746.547)	(3.719.440)	(2.673.628)	(764.126)		-	(195.276.493)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2017 Açılsı Bakiyesi	1.292.239	4.647.496	41.447.230	47.804.210	2.331.971	1.549.783	12.941	578.207	99.664.077
31 Aralık 2017 Kapansı Bakiyesi	94.164.000	4.277.045	419.432.841	45.442.984	4.156.250	1.318.977	10.073	481.444	569.283.614

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait amortisman giderlerinin 9.467.649 TL'si satışların maliyetine, 273.746 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 1.142.676 TL'si pazarlama giderlerine, 787.198 TL'si genel yönetim giderlerine, 1.278.888 TL'si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksı belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sayfa No: 24

DİPNOT 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet Değeri	Diger Maddi Yapılınmakta Olan Yatırımlar						TOPLAM
	Arazi ve Arsalar	Yer Üstü Düzenleri	Binalar	Makine ve Cihazlar	Tasıtlar	Demirbaşlar	
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
Alımlar	-	95.889	104.882	5.317.292	415.466	90.708	-
Yapılınmakta Olan Yatırımlardan Transfer Çıktıslar	104.486	1.818.974	2.332.426	(755.860)	(927.902)	(1.450)	-
31 Aralık 2016 Kapancı Bakiyesi	1.292.239	12.212.028	82.068.647	184.928.916	7.089.454	4.476.234	774.199
Birikmiş Amortismanlar							
1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	-	(7.130.209)	(37.965.821)	(129.909.645)	(4.121.417)	(2.687.324)	(758.333)
Dönem Gideri	-	(434.323)	(2.655.596)	(7.946.294)	(1.070.503)	(240.577)	(2.925)
Çıktıslar	-	-	-	731.233	434.437	1.450	-
31 Aralık 2016 Kapancı Bakiyesi	-	(7.564.532)	(40.621.417)	(137.124.706)	(4.757.483)	(2.926.451)	(761.258)
Net Deftter 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
31 Aralık 2016 Kapancı Bakiyesi	1.292.239	4.647.496	41.447.230	47.804.210	2.331.971	1.549.783	12.941

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait amortisman giderlerinin 9.434.388 TL'si satılan malın maliyetine, 222.925 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 964.673 TL'si pazarlama giderlerine, 527.710 TL'si genel yönetim giderlerine, 1.200.522 TL'si ar-ge aktiflesirmesine dahil edilmiştir.

DİPNOT 10 -MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017

	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Ar-Ge Proje Faaliyetleri</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Yapılmakta Olan Yatırımlar</u>	<u>(*)</u>	TOPLAM
1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	367.311		61.404.133	12.099.141	19.037.099		92.907.684
Alımlar	2.696		-	1.791.470	22.142.106		23.936.272
Yapılmakta Olan Yatırımlardan Transfer			11.875.224	4.433.647	(16.308.871)		-
31 Aralık 2017 Kapanış Bakiyesi	370.007		73.279.357	18.324.258	24.870.334		116.843.956

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	(67.598)	(33.328.537)	(8.822.102)		- (42.218.237)
Dönem Gideri	(27.920)	(9.035.198)	(2.020.183)		- (11.083.301)
31 Aralık 2017 Kapanış Bakiyesi	(95.518)	(42.363.735)	(10.842.285)		- (53.301.538)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	299.713	28.075.596	3.277.039	19.037.099	50.689.447
31 Aralık 2017 Kapanış Bakiyesi	274.489	30.915.622	7.481.973	24.870.334	63.542.418

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla "Yapılmakta Olan Yatırımlar" tutarının 24.631.962 TL'lik kısmı Ar-Ge projeleri, geriye kalan kısmı ise diğer maddi olmayan duran varlık yatırımlarına ilişkindir.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık amortisman giderlerinin 9.406.787 TL'si satışların maliyetine, 532.889 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 82.086 TL'si pazarlama giderlerine, 802.625 TL'si genel yönetim giderlerine, 258.914 TL'si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

DİPNOT 10- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2016

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Ar-Ge Proje Faaliyetleri</u>	<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>Yapılmakta Olan Yatırımlar</u>	<u>TOPLAM</u>
					(*)
1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	158.662	52.395.724	11.459.438	9.378.004	73.391.828
Alımlar	208.649	-	113.240	19.193.967	19.515.856
Yapılmakta Olan Yatırımlardan Transfer	-	9.008.409	526.463	(9.534.872)	-
31 Aralık 2016 Kapanış Bakiyesi	367.311	61.404.133	12.099.141	19.037.099	92.907.684

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	(48.541)	(25.020.923)	(6.556.201)	-	(31.625.665)
Dönem Gideri	(19.057)	(8.307.614)	(2.265.901)	-	(10.592.572)
31 Aralık 2016 Kapanış Bakiyesi	(67.598)	(33.328.537)	(8.822.102)	-	(42.218.237)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	110.121	27.374.801	4.903.237	9.378.004	41.766.163
31 Aralık 2016 Kapanış Bakiyesi	299.713	28.075.596	3.277.039	19.037.099	50.689.447

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla "Yapılmakta Olan Yatırımlar" tutarının 16.332.978 TL'lik kısmı Ar-Ge projeleri, geriye kalan kısmı ise diğer maddi olmayan duran varlık yatırımlarına ilişkindir.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık amortisman giderlerinin 8.729.435 TL'si satışların maliyetine, 378.143 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 505.537 TL'si pazarlama giderlerine, 890.960 TL'si genel yönetim giderlerine, 88.497 TL'si ar-ge aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

DİPNOT 11 - ŞEREFİYE

31 Aralık 2017

Net Defter Değeri

1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	2.340.995
İlaveler	-
Değer Düşüklüğü Karşılığı	-
31 Aralık 2017 Kapanış Bakiyesi	2.340.995

31 Aralık 2016

Net Defter Değeri

1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	2.340.995
İlaveler	-
Değer Düşüklüğü Karşılığı	-
31 Aralık 2016 Kapanış Bakiyesi	2.340.995

DİPNOT 12- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

AR-GE faaliyetlerine ilişkin 2017 yılı içinde TÜBİTAK kaynaklı tahsil edilen nakit destek tutarı 675.296 TL'dir. 2016 yılı içinde ise AR-GE faaliyetlerine ilişkin TÜBİTAK kaynaklı 145.032 TL nakit destek tahsil edilmiştir.

Grup'un AR-GE çalışmalarına ilişkin harcamalarından dolayı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vergi hesaplamasında kullanabileceğim AR-GE indirimi tutarı 41.480.482 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 2016 tarihi itibarıyla toplam 17.494.318 TL)

Grup 5746 sayılı Kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere AR-GE merkezi başvurusunda bulunmuş ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na 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 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam 55.041.689 TL harcama yapmış olup Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesi kapsamında %20 yatırıma katkı oranı ve %50 indirimli kurumlar vergisi teşvikinden yatırımin elde edilen gelire etkisi oranında faydalanailecektir.

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diger Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Garanti Gider Karşılığı	11.642.227	12.338.519
Dava Karşılığı	3.567.284	1.710.144
Prim ve Komisyon Karşılığı	109.869	-
Toplam	15.319.380	14.048.663

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Garanti Gider Karşılığı	Dava Karşılığı	Prim ve Komisyon Karşılığı	Toplam
1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	12.338.519	1.710.144	-	14.048.663
Dönem İçi İlave Karşılık	9.854.703	2.216.245	109.869	12.180.817
Ödemeler (-)	(10.550.995)	(241.105)	-	(10.792.100)
Karşılık İptalleri (-)	-	(118.000)	-	(118.000)
31 Aralık 2017 Kapanış Bakiyesi	11.642.227	3.567.284	109.869	15.319.380

	Garanti Gider Karşılığı	Dava Karşılığı	Toplam
1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	12.679.176	912.832	13.592.008
Dönem İçi İlave Karşılık	9.331.095	1.162.032	10.493.127
Ödemeler (-)	(9.671.752)	(31.825)	(9.703.577)
Karşılık İptalleri (-)	-	(332.895)	(332.895)
31 Aralık 2016 Kapanış Bakiyesi	12.338.519	1.710.144	14.048.663

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup Aleyhine Davalar:

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılmış ve bilanço tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı 3.567.284 TL'dir (31 Aralık 2016 itibarıyla davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı 1.710.144 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 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 892.934.291 TL'dir (31 Aralık 2016: 782.599.168 TL).

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen Teminat Mektupları	116.292.868	46.172.346
Toplam	116.292.868	46.172.346

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	116.292.868	46.172.346
i. Teminat Mektubu	116.292.868	46.172.346
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	116.292.868	46.172.346

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un Özkaynakları'na oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %0).

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

DİPNOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplu İş Sözleşmesi Ücret Farkı Karşılıkları	2.452.546	-
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	655.450	-
3.107.996	-	-

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar dönem sonu itibarıyla hesaplanıp henüz ödenmeyen karşılıklardan oluşmaktadır.

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	19.448.903	13.931.309

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için görevde çağrıulan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) şirket personeline kıdem tazminatı ödemesi yapılması zorunludur. Türkiye'de kıdem tazminatı karşılığı için fon oluşturma zorunluluğu olmadıgından dolayı konsolide finansal tablolarda herhangi bir özel fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. Temel varsayımdır, 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 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan 5.001,76 TL (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL) tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Ayrıca istege bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyeip, 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.

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamalarında göz önünde bulundurulan aktüeryal varsayımlar şunlardır:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Net İskonto Oranı Yıllık (%)	4,21	3,77
Emeklilik Olasılığı Açısından Çalışanların Devir Hızı (%)	3,98	2,92

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

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Açılış Bakiyesi – 1 Ocak	13.931.309	13.546.911
Cari dönem hizmet maliyeti	3.559.527	1.026.732
Faiz maliyeti	525.710	1.333.580
Aktüeryal kayıp	4.154.043	2.309.924
Dönem içinde ödenen	(2.721.686)	(4.285.838)
Kapanış Bakiyesi – 31 Aralık	19.448.903	13.931.309

DİPNOT 15- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen Avanslar	10.334.103	5.113.121
Peşin Ödenmiş Sigorta Primleri	84.319	211.800
Peşin Ödenmiş Abone Giderleri	24.691	20.896
Peşin Ödenmiş Reklam Giderleri	455.026	27.819
Peşin Ödenmiş Komisyon Giderleri	3.904.729	-
Peşin Ödenmiş Diğer Giderler	484.869	272.968
Toplam	15.287.737	5.646.604

DİPNOT 15- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	39.804.274	25.682.834
Diğer Dönen Varlıklar	360.963	689.131
Toplam	40.165.237	26.371.965

Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	13.733	75.376
Toplam	13.733	75.376

Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Aylara Ait Gelirler (*)	2.773.879	666.640
Toplam	2.773.879	666.640

(*) 31 Aralık 2017 itibarıyla "Gelecek Aylara Ait Gelirler" tutarının 419.046 TL'lik kısmı Grup'un AR-GE faaliyetleri ile ilgili alınan nakit desteklerden gelecek aylara ilişkin gelir tablosuna aktaracağı tutarı göstermektedir (31 Aralık 2016: Gelecek aylara ilişkin gelir tablosuna aktarılacak AR-GE nakit destek geliri 482.727 TL).

Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Yıllara Ait Gelirler (*)	642.247	698.920
Toplam	642.247	698.920

(*) 31 Aralık 2017 itibarıyla AR-GE faaliyetleri ile ilgili alınan nakit desteklerden sonraki yıllarda gelir tablosuna aktarılacak tutar 562.948 TL'dir (31 Aralık 2016: 441.758 TL).

DİPNOT 16- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, 84.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2016: 25.419.707 TL)

Cari dönemde Grup'un ödenmiş sermayesi 25.419.707 TL'den tamamı iç kaynaklardan (56.752.454 TL'si sermaye düzeltme farklarından, 1.827.839 TL'si ise kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıllar kar/zararı hesabından) karşılanması üzere 84.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Bu sermaye beheri 1 (bir) Kr nominal değerdeki 4.515.314.511 adet (A) Grubu nama yazılı, 2.498.204.373 adet (B) Grubu nama yazılı, 1.386.481.116 adet (C) Grubu hamiline yazılı hisselerin toplamı olarak 8.400.000.000 adet hisseye bölünmüş olup sermayenin hisse grupları itibarıyla dağılımı ise şöyledir;

31 Aralık 2017

ADI	A GRUBU	B GRUBU	C GRUBU	TOPLAM PAY TUTARI	PAY ORANI (%)
AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	44.844.772	-	1.690.629	46.535.401	55,40
ISUZU MOTORS LTD.	-	14.275.509	-	14.275.509	16,99
ITOCHU CORPORATION TOKYO	-	7.948.322	-	7.948.322	9,46
ITOCHU CORPORATION İSTANBUL	-	2.758.212	-	2.758.212	3,28
DİĞER	308.373	-	12.174.183	12.482.556	14,87
TOPLAM	45.153.145	24.982.043	13.864.812	84.000.000	100,00

DİPNOT 16- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

31 Aralık 2016

ADI	A GRUBU	B GRUBU	C GRUBU	PAY TUTARI	TOPLAM	PAY ORANI (%)
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	-	40.141	267.946		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
HAMILİNE HALKA AÇIK	-	-	4.148.981	4.148.981		16,32
HAMILİNE DİĞER	93.318	-	-	93.318		0,38
TOPLAM	13.664.044	7.559.955	4.195.708	25.419.707		100,00

Şirket'in 84.000.000 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.

31 Aralık 2017

Sermaye	84.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	30.149.426
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	162.175.629
Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	(11.897.328)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	412.086.655
Net Dönem Karı (Zararı)	(48.388.364)
Ana Ortaklığı Ait Özkaynaklar Toplamı	628.126.018
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-
Toplam Özkaynaklar	628.126.018

31 Aralık 2016

Sermaye	25.419.707
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	86.901.880
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	163.579.754
Geçmiş Yıl Karları	34.863.033
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	(1.963.156)
Net Dönem Karı (Zararı)	(46.336.647)
Ana Ortaklığı Ait Özkaynaklar Toplamı	262.464.571
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-
Toplam Özkaynaklar	262.464.571

DİPNOT 16- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden ve diğer yedeklerden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yasal Yedekler	23.738.381	23.695.839
Gayrimenkul Satış Karı İstisnası	138.437.248	138.437.248
İştirakler Satış Karı Yedeği	-	1.446.666
Hisse Senedi İptal Karları	-	1
Toplam	162.175.629	163.579.754

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 ulaşıcaya 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 ihtiyacı yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanması 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. 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarında Grup'un Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı 162.175.629 TL'dir (31 Aralık 2016: 163.579.754 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:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Olağanüstü Yedekler	9.661.446	9.781.181
Yasal Yedekler Enflasyon Farkı	24.820.415	24.820.414
İştirakler Satış Karı Yedeği Enflasyon Farkı	-	260.632
Hisse Senedi İptal Karları Enflasyon Farkı	-	806
Önceki Yıllar Karı / (Zararı)	(46.379.189)	-
Toplam	(11.897.328)	34.863.033

Halka açık şirketler kar dağıtımlarını aşağıdaki şekilde yaparlar:

SPK düzenlemelerine göre net dağıtolabilir kar üzerinden SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarı yasal kayıtlarda yer alan net dağıtolabilir kar tutarını aşmıyorsa bu tutarın tamamı, aşması durumunda ise bununla sınırlı tespit edilecek bir tutar temettü olarak ortaklara dağıtabilecektir. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımını 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 dağıtım ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

DİPNOT 16- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Geçmiş Yıllar Kar /Zararları (Devamı)

Grup'un TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolarda 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla geçmiş yıl zararı 11.897.328 TL'dir.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyularına 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 düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

DİPNOT 17- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yurt içi Hasılat	789.381.081	704.723.470
Yurt dışı Hasılat	230.532.668	184.384.900
Diğer Hasılat	6.825.860	5.177.377
Hasılat Toplamı (Brüt)	1.026.739.609	894.285.747
İndirimler	(63.613.147)	(64.474.414)
Hasılat (Net)	963.126.462	829.811.333
Satışların Maliyeti	(838.161.920)	(721.710.056)
Brüt Esas Faaliyet Karı	124.964.542	108.101.277

Aşağıdaki tablo satışların maliyetini özetlemektedir:

Satışların maliyeti	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Direkt Hammadde ve Malzeme Giderleri	667.920.918	486.112.287
Direkt İşçilik Giderleri	43.702.406	34.682.911
Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri	18.874.436	18.163.823
Diğer Üretim Giderleri	12.223.630	11.658.868
Toplam Üretim Maliyeti	742.721.390	550.617.889
Mamül ve Yarımamul Stok Değişimi	5.717.385	90.151.258
Satılan Ticari Malların Maliyeti	88.029.978	79.872.761
Diğer Satışların Maliyeti	1.693.167	1.068.148
Satışların Toplam Maliyeti	838.161.920	721.710.056

DİPNOT 18- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

a) Araştırma Geliştirme Giderleri	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Personel Giderleri	(372.043)	(531.612)
Mamul Kalite Geliştirme Giderleri	(971.030)	(1.574.037)
Amortisman Giderleri (Dipnot 9-10)	(806.635)	(601.068)
Diğer	(1.042.837)	(318.985)
Toplam Araştırma Geliştirme Giderleri	(3.192.545)	(3.025.702)

b) Pazarlama Giderleri

Yurtiçi Satış Giderleri	(1.678.768)	(1.653.426)
İhracat Giderleri	(6.279.570)	(6.924.204)
Personel Giderleri	(12.715.740)	(10.381.975)
İlan ve Reklam Giderleri	(7.287.097)	(8.308.903)
Garanti Giderleri	(9.854.141)	(9.331.095)
Nakliye, Navlun Gideri	(9.966.284)	(8.169.577)
Royalty Giderleri	(5.852.288)	(4.663.149)
Amortisman Giderleri (Dipnot 9-10)	(1.224.762)	(1.470.210)
Diğer	(12.606.408)	(8.190.067)
Toplam Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(67.465.058)	(59.092.606)

c) Genel Yönetim Giderleri

Personel Giderleri	(13.940.219)	(13.711.974)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(766.180)	(1.026.732)
İş ve Hizmet Giderleri	(15.999.981)	(14.107.570)
Amortisman Giderleri (Dipnot 9-10)	(1.589.823)	(1.418.670)
Sigorta Giderleri	(1.828.231)	(1.729.891)
Diğer	(7.546.019)	(5.739.459)
Toplam Genel Yönetim Giderleri	(41.670.453)	(37.734.296)

DİPNOT 19- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Direkt Hammadde ve Malzeme Giderleri	667.920.918	486.112.287
Satılan Ticari Malların Maliyeti	88.029.978	79.872.761
Diğer Satışların Maliyeti	1.693.167	1.068.148
Stoklardaki Değişim	5.717.385	90.151.258
Diğer Giderler	80.912.654	70.710.363
Personel Giderleri	71.496.588	60.335.204
Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri	22.495.656	21.653.771
Diğer Üretim Giderleri	12.223.630	11.658.868
Toplam Giderler	950.489.976	821.562.660

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

DİPNOT 20- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Ticari Alacak ve Borchlara İlişkin Kur Farkı Geliri	13.825.756	6.567.837
Ticari Borchlara İlişkin Reeskont Geliri	3.889.310	4.359.990
Hizmet Gelirleri	1.436.278	1.428.341
Teşvik Gelirleri	1.168.834	642.176
MESS Destek Geliri	537.565	379.612
Tübitak Ar-ge Desteği Geliri	617.787	732.298
İhracat D.F.İ.F. Desteği	479.561	397.344
Konusu Kalmayan Karşılıklar	158.323	-
Kira Gelirleri	70.000	487.388
Sigorta Tazminat Gelirleri	40.250	56.867
Diğer Gelirler	2.295.214	1.131.742
Toplam	24.518.878	16.183.595

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:

Ticari Alacak ve Borchlara İlişkin Kur Farkı Gideri	(27.371.660)	(25.163.113)
Ticari Alacaklara İlişkin Reeskont Gideri	(6.720.531)	(4.242.970)
Bağış Giderleri	(122.961)	(58.016)
Diğer Giderler	(832.209)	(1.269.678)
Toplam	(35.047.361)	(30.733.777)

DİPNOT 21- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Makina Araç Demirbaş Satış Kazancı	169.402	271.640
Toplam	169.402	271.640

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Makina Araç Demirbaş Satış Zararı	(278.394)	(54.518)
Toplam	(278.394)	(54.518)

DİPNOT 22- FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman Gelirleri:	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Faiz Gelirleri	6.360.714	6.684.819
Vade Farkı Gelirleri	3.070.852	1.015.416
Kur Farkı Geliri	25.883.604	14.983.969
Toplam	35.315.170	22.684.204

DİPNOT 23-FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Giderleri:	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Faiz Giderleri	(28.547.012)	(22.020.515)
Kur Farkı Gideri	(69.672.970)	(51.783.307)
Türev İşlemlerden Kaynaklanan Gider	(2.056.672)	-
Vadeli Alımlara İlişkin Finansman Gideri	(3.397.307)	(1.471.061)
Diğer Finansal Giderler	(1.932.917)	(2.226.164)
Toplam	(105.606.878)	(77.501.047)

DİPNOT 24-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 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(136.265)	(1.389.582)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)		
- Kar veya Zarar Tablosu	20.040.598	15.954.165
Vergi Gelir / (Gideri) - Gelir Tablosu	19.904.333	14.564.583
Vergi Gelir / (Gideri)		
- Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	(55.196.757)	461.985
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(35.292.424)	15.026.568
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	136.265	1.389.582
Peşin Ödenen Vergiler	(1.064.023)	(2.373.495)
Ödenecek / (İade) Vergi	(927.758)	(983.913)

Peşin ödenen Kurumlar Vergisi tutarının 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyle ödenecek kurumlar vergisi tutarını aşan kısmı olan 927.758 TL Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar içerisinde yer almaktadır.

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 yurttaşınca yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ile teşvikler kapsamında hak edilen Araştırma Geliştirme indirimini düşündükten sonra kalan matrah üzerinden yatırıma katkı kapsamında indirimli kurumlar vergisi oranı da dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Türkiye'de geçerli vergiye baz mali tablolar hazırlanırken konsolidasyon prensibi uygulanmaz.

2017 yılı için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %20'dir. (2016: %20)

Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. madde ile kurumlar vergisi mükelleflerinin 2018, 2019 ve 2020 hesap dönemlerine ait kurum kazançları üzerinden %22 oranında kurumlar vergisi alınacaktır.

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 katı 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 değerlendirilebilirler.

**DİPNOT 24-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. Gelir vergisi stopaj oranı %15'dir.

ii) Ertelenmiş 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 almışından kaynaklanmaktadır.

Zamanlama farklılıklarını, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıklarını, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, stokların yeniden değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı ve diğer karşılıklar, geçmiş yıl zararları, ar-ge indirimleri v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünü gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında 2018, 2019 ve 2020 yılında kapanacak geçici farklar için kurumlar vergisi oranı %22, diğer uzun vadeli geçici farklar için %20 esas alınmaktadır.

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)
Stoklar	6.836.094	1.503.941	1.487.672	297.534
Duran Varlıklar (Net)	(520.585.471)	(65.464.539)	(44.124.022)	(8.824.805)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	19.448.903	3.889.781	13.931.309	2.786.262
Garanti Gider Karşılığı	11.642.227	2.561.290	12.338.519	2.467.704
Arge İndirimi	41.480.482	8.296.096	17.494.318	3.498.864
Mali Zararlar (*)	126.418.854	26.080.108	65.435.471	13.087.094
Reeskont Gelir/Gideri (Net)	5.374.801	1.182.456	2.545.058	509.012
Dava Karşılığı	3.567.285	784.803	1.710.144	342.029
Diğer (Net)	789.085	173.599	-	-
Toplam		(20.992.465)		14.163.694

(*) Mali Zararların önumüzdeki 4 yıl içinde tamamen indirilebileceği öngörlülmektedir.

Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü) Hareketleri:	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Açılış Bakiyesi	14.163.694	(2.252.456)
Kar veya Zarar Tablosuna Yazılan Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	20.040.598	15.954.165
Kapsamlı Gelir Tablosuna Yazılan Ertelenmiş Vergi Geliri	(55.196.757)	461.985
Kapanış Bakiyesi	(20.992.465)	14.163.694

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

Vergi Karşılığının Mutabakatı:	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devam Eden Faaliyetlerden Oluşan Kar / (Zarar)	(68.292.697)	(60.901.230)
Kurumlar Vergisi (%20 veya %22)	15.019.066	12.180.246
Vergi etkisi:		
-Ar-Ge İndirimi	4.797.233	3.498.864
-Ar-Ge Destek Geliri	123.557	146.460
-Matrah Artırımı	-	(1.225.518)
-Diğer	(35.523)	(35.469)
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Geliri/(Gideri)	19.904.333	14.564.583

DİPNOT 25 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Net Dönem Karı / (Zararı)	(48.388.364)	(46.336.647)
Nominal Değeri 1 Kuruş Olan Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı	8.400.000.000	8.400.000.000
100 Adet Pay Başına Düşen Kazanç/(Kayıp) (TL)	(0,5761)	(0,5516)

DİPNOT 26- 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 alışları ile kiralama işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2017

İlişkili Kuruluşlar	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş.	-	-	13.393	-
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	-	38.275	-
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	3.353	-	-	-
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	66.986	-
Anadolu Efes Biraçılık ve Malt Sanayi A.Ş.	101.872	-	-	-
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	-	-	29.977	-
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	-	-	784.259	-
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	-	142.632	-
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	-	-	6.170	-
Isuzu Motors International Operation Thailand	529.465	-	3.936.174	-
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	673.618	-	3.013.604	-
Itochu Corporation Tokyo	1.036.307	-	201.553.790	-
Migros Ticaret A.Ş.	-	-	332.405	-
Ortaklara Borçlar (*)	-	-	-	9.109
Toplam	2.344.615		209.917.665	9.109

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

DİPNOT 26- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**31 Aralık 2016**

<u>İlişkili Kuruluşlar</u>	<u>Alacaklar</u>		<u>Borclar</u>	
	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>	<u>Ticari</u>	<u>Ticari Olmayan</u>
Adel Kalemçilik Tic. ve San. A.Ş.	-	-	41.945	-
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	-	49.296	-
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	230.687	-
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	23.963	-	1.009	-
Anadolu Sağlık Merkezi İktisadi İşletmesi	-	-	186	-
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	-	-	540.396	-
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	-	134.410	-
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	-	-	138	-
Isuzu Motors International Operation Thailand	-	-	7.134.926	-
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	225.188	-	3.315.367	-
Itochu Corporation Tokyo	5.293	-	139.579.505	-
Migros Ticaret A.Ş.	-	-	301.452	-
Ortaklara Borçlar (*)	-	-	-	9.109
Toplam	254.444	-	151.329.317	9.109

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

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar:**1 Ocak -31 Aralık 2017**

<u>İlişkili Taraflara Satışlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Satışları</u>	<u>Duran Varlık Satışları</u>	<u>Diger Gelirler</u>	<u>Toplam Gelirler / Satışlar</u>
Adel Kalemçilik Tic. ve San. A.Ş.	3.928	-	-	3.928
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	16.298	-	-	16.298
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	19.513	-	-	19.513
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	102.206	-	-	102.206
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	1.311	-	-	1.311
Isuzu Motors International Operation Thailand	974.689	-	-	974.689
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	4.226.746	-	-	4.226.746
Itochu Corporation Tokyo	2.284.980	-	-	2.284.980
Toplam	7.629.672	-	-	7.629.672

1 Ocak -31 Aralık 2016

<u>İlişkili Taraflara Satışlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Satışları</u>	<u>Duran Varlık Satışları</u>	<u>Diger Gelirler</u>	<u>Toplam Gelirler / Satışlar</u>
Alternatifbank A.Ş.	-	-	3.841.679	3.841.679
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	49.450	7.900	-	57.350
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	2.468	-	-	2.468
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	363.269	-	-	363.269
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	3.420.218	-	-	3.420.218
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	24.710	-	-	24.710
Isuzu Motors International Operation Thailand	2.799.914	-	-	2.799.914
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	5.316.545	-	-	5.316.545
Toplam	11.976.574	7.900	3.841.679	15.826.153

DİPNOT 26- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak -31 Aralık 2017

<u>İlişkili Taraflardan Alımlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Alımları</u>	<u>Duran Varlık Alımları</u>	<u>Düzen Giderler</u>	<u>Toplam Giderler/ Alımlar</u>
Adel Kalemçilik Tic. ve San. A.Ş.	31.862	-	-	31.862
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	-	2.452.998	2.452.998
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	2.522.957	118.601	-	2.641.558
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	11.372	28.117	-	39.489
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	5.763.329	-	7.440	5.770.769
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	25.404	-	-	25.404
Anadolu Sağlık Merkezi İktisadi İşletmesi	2.106	-	-	2.106
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	1.297.937	-	1.119.724	2.417.661
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	3.229.330	-	-	3.229.330
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	12.513	-	-	12.513
Isuzu Motors International Operation Thailand	134.583.723	-	-	134.583.723
Isuzu Motors Ltd. Europe	469	-	-	469
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	9.699.380	-	-	9.699.380
Itochu Corporation Tokyo	267.306.478	-	-	267.306.478
Migros Ticaret A.Ş.	40.468	-	-	40.468
Oyex Handels GmbH	62.649	-	-	62.649
Kipa Ticaret A.Ş.	136	-	-	136
Toplam	424.590.113	146.718	3.580.162	428.316.993

1 Ocak -31 Aralık 2016

<u>İlişkili Taraflardan Alımlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Alımları</u>	<u>Duran Varlık Alımları</u>	<u>Düzen Giderler</u>	<u>Toplam Giderler/ Alımlar</u>
Adel Kalemçilik Tic. ve San. A.Ş.	59.587	-	-	59.587
AND Anadolu Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	12.289	-	-	12.289
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	-	1.505.345	1.505.345
AES Toptan Elektrik Ticaret A.Ş.	4.000	-	-	4.000
Alternatifbank A.Ş.	-	-	424.321	424.321
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	3.336.490	1.507.346	-	4.843.836
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	62.156	-	-	62.156
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	5.126.697	-	6.480	5.133.177
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.	14.000	8.500	-	22.500
Anadolu Sağlık Merkezi İktisadi İşletmesi	17.020	-	-	17.020
Çelik Motor Ticaret A.Ş.	650.582	-	902.876	1.553.458
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	2.967.954	-	-	2.967.954
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd.	40.959	-	-	40.959
Isuzu Motors International Operation Thailand	103.952.674	-	-	103.952.674
Isuzu Motors Ltd. Europe	2.805	-	-	2.805
Isuzu Motors Ltd. Tokyo	8.737.745	-	-	8.737.745
Isuzu Motors Germany GmbH	68.021	-	-	68.021
Itochu Corporation Tokyo	181.794.936	-	-	181.794.936
Migros Ticaret A.Ş.	73.728	-	-	73.728
Oyex Handels GmbH	57.045	-	-	57.045
Yazıcılar Holding A.Ş.	3.161	-	43.858	47.019
Toplam	306.981.849	1.515.846	2.882.880	311.380.575

DİPNOT 26- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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 kârinin %2-5 oranındaki kısmı vergi muafiyetini haiz olduğu sürece ve Sermaye Piyasası Kurulu'ca zorunlu olarak ödenmesi öngörlülebilcek kâr payına halel gelmemek şartıyla Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışlanır" hükmü bulunmaktadır. Grup 2017 yılı içinde Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağısta bulunmamıştır (2016 yılında 3.000 TL bağısta bulunmuştur).

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Maaşlar ve çalışanlara sağlanan diğer kısa vadeli haklar	6.270.826	5.751.367
Toplam	6.270.826	5.751.367

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

DİPNOT 27- 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 16'da 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 yoluya 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.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Net Borç Tutarı	631.161.255	462.333.051
Toplam Özkaynaklar	628.126.018	262.464.571
Net Borç / Özkaynaklar Oranı	1,00	1,76

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 (turev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) finansal araçlar kullanmakta 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 sınıflandığı sermaye araçları fiyat riskine maruz kalmaktadır. Grup sermaye araçlarından kaynaklanan fiyat riskini yönetmek için elinde sınırlı sayıda satılmaya hazır finansal varlık bulundurmaktadır.

DİPNOT 27- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(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 getirememeye 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 alıp yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçütüğüne 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 tevdiyat 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 ilerde oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2017

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun TL Karşısında % 10 değişmesi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	1.833.670	(1.833.670)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
-3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.833.670	(1.833.670)
Avro kurunun TL Karşısında % 10 değişmesi halinde;		
4- Avro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(34.043.127)	34.043.127
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(34.043.127)	34.043.127
Diger Döviz Kurlarının TL Karşısında Ortalama % 10 değişmesi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(5.621.822)	5.621.822
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Kurlarının Net Etki (7+8)	(5.621.822)	5.621.822
TOPLAM (3+6+9)	(37.831.279)	37.831.279

DİPNOT 27- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2016

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları kurunun TL Karşısında % 10 değişmesi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	714.822	(714.822)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
-3- ABD Doları Net Etki (1+2)	714.822	(714.822)
Avro kurunun TL Karşısında % 10 değişmesi halinde;		
4- Avro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(20.250.564)	20.250.564
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(20.250.564)	20.250.564
Diger Döviz Kurlarının TL Karşısında Ortalama % 10 değişmesi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(13.959.728)	13.959.728
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Kurlarının Net Etki (7+8)	(13.959.728)	13.959.728
TOPLAM (3+6+9)	(33.495.470)	33.495.470

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksa belirtimde olmak üzere, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

AİT

Sayfa No: 44

DİPNOT 27- FINANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Yen	Düğer	ABD Doları	Avro	Yen	Düğer
1. Ticari Alacaklar	60.206.193	150.538	12.537.794	20.155.554	2.593.434	48.410.898	1.532	12.986.959	7.500.000
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	35.051.422	4.712.493	3.815.962	1.358.245	-	25.397.466	2.029.712	4.829.684	10.990.259
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	95.257.615	4.863.031	16.353.756	21.513.799	2.593.434	75.266.937	2.031.244	17.816.643	67.068.875
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	95.257.615	4.863.031	16.353.756	21.513.799	2.593.434	75.266.937	2.031.244	17.816.643	67.068.875
9. Toplam Varlıklar (4+8)	220.354.405	1.636	34.052.343	1.726.554.667	1.748.262	153.536.752	39	3.212.679	4.716.666.020
10. Ticari Borçlar	194.363.967	-	43.043.731	-	-	64.906.036	-	17.495.360	-
11. Finansal Yükümlülükler	14.973.669	-	3.316.060	-	-	6.283.847	-	1.693.805	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	429.692.041	1.636	80.412.134	1.726.554.667	1.748.262	224.726.635	39	22.401.844	4.716.666.020
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	51.175.665	-	11.333.333	-	-	185.495.000	-	50.000.000	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	51.175.665	-	11.333.333	-	-	185.495.000	-	50.000.000	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	480.867.706	1.636	91.745.467	1.726.554.667	1.748.262	410.221.635	39	72.401.844	4.716.666.020
19. Bütenco dışlı Türev Araçlarının Net Varlık/(Yükümülüklük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanco Dışı Türk Ürünlerein Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanco Dışı Türk Ürünlerein Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümülüklük) Pozisyonu (9-18+19)	(385.610.091)	4.861.395	(75.391.711)	(1.705.040.868)	845.172	(334.954.698)	2.031.205	(54.585.201)	(4.649.597.145)
21. Parasal Kalemeler Net Yabancı Para Varrh / (Yükümülüklük) pozisyonu (1+2+5+6+10-11-12a-14-15-16a)	(385.610.091)	4.861.395	(75.391.711)	(1.705.040.868)	845.172	(336.413.271)	2.031.205	(54.585.201)	(4.698.175.761)
22. Döviz Hedge'yi İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Cerräge Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kismının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	230.532.668	-	-	-	-	-	-	184.384.900	-
24. İthalat	507.815.364	-	-	-	-	-	-	351.000.461	-

DİPNOT 27- FİNANSAL ARACI İNDİRİMİ KAYNAKLARINDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZESİ (Devam)

(e) Faiz oranı riski yönetimi

Grup değişken ve sabit faizli finansal araçları nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un sabit ve değişken faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine Dipnot:5'de, sabit ve değişken faizli varlıklarına (mevduat vb.) Dipnot: 4'de verilmiştir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	Faiz Pozisyonu Tablosu	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar		78.968.916	113.246.533
Nakit ve Nakit Benzeri Finansal Yükümlülükler		(414.653.046)	(344.026.753)
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar		-	-
Finansal Yükümlülükler		(18.097.754)	(26.218.605)

Diger tüm de?i?kenlerin sabit kalmas? ve TL para birimi cinsinden olan faizin 100 baz puan yüksek/düşük olmas? durumunda, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi karı 180.978 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2016: 262.186 TL yüksek/düşük).

(f) Fonlama riski

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

(g) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememeye riskini de taşımaktadır. Grubun tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilancoda net olarak gösterilmektedir.

Ticari alacakların tamamına yakını yeterli teminat alınmış müşteri alacaklarından oluşmekte olup, Grup müşterileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurulmuştur. Bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Grup'un önemli tutarında az sayıda müşteri yerine, çok sayıda müşteriden alacaklı olması nedeniyle önemli bir ticari alacak riski bulunmamaktadır. Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yurtdışı alacakları toplamı 60.206.193 TL olup bölgeler itibarıyla bir yoğunlaşma sözkonusu değildir (31 Aralık 2016: 48.410.898 TL).

<u>31 Aralık 2017</u>	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)	2.344.615	322.949.896	-	892.831		98.226.512				
- Azami riskin terminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	322.949.896	-	-	6	-				
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.344.615	319.920.819	-	892.831	6-7-26	98.226.512	4			
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-			
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.029.077	-	-	-	-	-			
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.029.077	-	-						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-						
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	(175.000)	-	-	6	-	-			
- Değer Düşüklüğü (-)	-	175.000	-	-	6	-	-			
- Net değerin terminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-						
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-						
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-						
- Net değerin terminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-						
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-						

DİPNOT 27- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

<u>31 Aralık 2016</u>	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)	254.444	288.858.763	-	1.023.205		115.263.332				
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	288.858.763	-	-	6	-				
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	254.444	280.271.392	-	1.023.205	6-7-26	115.263.332	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	-	8.587.371	-	-	-	-	-			
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.587.371	-	-	-	-	-			
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-			
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	(333.324)	-	-	6	-	-			
- Değer Düşüklüğü (-)	-	333.324	-	-	6	-	-			
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-			
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-			
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-			
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-			
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-			

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdadır:

Alacaklar

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Banka Mevduatı	Türev Araçlar	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.726.169	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	302.908	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	3.029.077	-	-	-	-

Alacaklar

31 Aralık 2016	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Banka Mevduatı	Türev Araçlar	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	7.728.634	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	858.737	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	8.587.371	-	-	-	-

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

DİPNOT 27- 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.

31 Aralık 2017

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme			3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		Uyarınca Nakit Cıktılar	Toplamı	3 Aydan Kısa			
Banka Kredileri	432.750.801	473.282.703	16.106.256	251.958.970	205.217.477	-	-
Ticari Borçlar	296.879.346	297.589.044	98.634.100	198.954.944	-	-	-
Diğer Borçlar	33.442.958	33.442.958	33.442.958	-	-	-	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	763.073.105	804.314.705	148.183.314	450.913.914	205.217.477	-	-

Türev Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2017

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme			3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		Uyarınca Nakit Cıktılar	Toplamı	3 Aydan Kısa			
Banka Kredileri	370.245.358	392.890.956	49.282.983	113.374.577	230.233.396	-	-
Ticari Borçlar	211.966.288	212.600.842	130.742.406	81.858.436	-	-	-
Diğer Borçlar	11.045.048	11.045.048	11.045.048	-	-	-	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	593.256.694	616.536.846	191.070.437	195.233.013	230.233.396	-	-

DİPNOT 27- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Türev Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 28- FİNANSAL ARAÇLAR

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

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansittığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasıından 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 gözlenebilen veriler esas alınarak hesaplanan fiyat üzerinden değerlendirilmesidir.

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

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 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlardan vadeli döviz işlem sözleşmesi bulunmamaktadır.

DİPNOT 29- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin üyesi olduğu MESS (Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası) ile Birleşik Metal-İş Sendikası arasında devam eden Toplu İş Sözleşmesi sürecinde taraflar görüşülen maddeler üzerinde 30 Ocak 2018 tarihinde mutabakata vararak tam bir uzlaşma sağlamışlardır.

28 Kasım 2017 tarih 7061 Sayılı Bazi Vergi Kanunları ile Diğer Bazi Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 91. maddesiyle Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. madde ile kurumlar vergisi mükelleflerinin 2018, 2019 ve 2020 hesap dönemlerine ait kurum kazançları üzerinden %22 oranında kurumlar vergisi alınacaktır.