

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN  
DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....</b>	<b>1-2</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-46</b>
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6-7
NOT 2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-11
NOT 3 YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI.....	12-16
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	16-17
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	18-20
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	20-22
NOT 7 STOKLAR.....	22
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	23-25
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	25
NOT 10 DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR.....	25
NOT 11 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	26
NOT 12 FİNANSAL BORÇLAR.....	26-28
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	28-30
NOT 14 TAAHHÜTLER.....	31-32
NOT 15 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	33-34
NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	35
NOT 17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	35-36
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	36
NOT 19 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	37-38
NOT 20 PAY BAŞINA KAYIP.....	39
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	39-43
NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	43-44
NOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	44-45
NOT 24 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	45-46

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

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>663.387.671</b>	<b>543.605.187</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	24	50.900.424	24.464.535
Ticari Alacaklar		244.530.025	263.996.237
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	912.199	14.788.148
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	243.617.826	249.208.089
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		10.025.105	7.679.153
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		10.025.105	7.679.153
Diğer Alacaklar		2.256.696	1.758.758
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		2.256.696	1.758.758
Stoklar	7	215.260.712	135.103.682
Peşin Ödenmiş Giderler		18.325.558	15.409.542
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		598.757	423.598
Diğer Dönen Varlıklar	10	101.868.850	75.148.138
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>643.766.127</b>	<b>523.983.643</b>
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	23	19.621.544	19.621.544
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>1.141.543.250</b>	<b>1.126.199.084</b>
Finansal Yatırımlar		651.710	2.114
Ticari Alacaklar		197.131.067	243.298.695
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	197.131.067	243.298.695
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		123.631.164	124.450.583
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		123.631.164	124.450.583
Maddi Duran Varlıklar	8	462.796.932	450.214.569
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	183.772.448	165.377.380
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		183.772.448	165.377.380
Peşin Ödenmiş Giderler		4.195.579	2.368.384
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	79.016.066	61.769.647
Diğer Duran Varlıklar	10	90.348.284	78.717.712
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.804.930.921</b>	<b>1.669.804.271</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>952.028.981</b>	<b>547.975.051</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	12	550.839.507	141.078.086
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	12	116.919.330	141.759.084
Ticari Borçlar		212.966.010	214.857.035
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	<i>34.130.354</i>	<i>46.715.694</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	<i>178.835.656</i>	<i>168.141.341</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		8.837.837	6.409.477
Türev Araçlar		1.038.319	1.231.497
Ertelenmiş Gelirler	11	4.172.241	3.850.587
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	362.405	145.398
Kısa Vadeli Karşılıklar		52.004.269	34.697.752
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		<i>1.806.408</i>	<i>2.719.980</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	13	<i>50.197.861</i>	<i>31.977.772</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.889.063	3.946.135
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>580.541.959</b>	<b>879.960.529</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	12	526.265.145	809.137.890
Türev Araçlar		7.907.269	12.010.756
Uzun Vadeli Karşılıklar		46.369.545	58.508.116
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		<i>20.042.288</i>	<i>19.700.845</i>
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	13	<i>26.327.257</i>	<i>38.807.271</i>
Ertelenmiş Gelirler		-	303.767
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>272.359.981</b>	<b>241.868.691</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>285.487.950</b>	<b>273.867.641</b>
Ödenmiş Sermaye	15	460.000.000	460.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	22.585.778	22.585.778
Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye katkısı		(12.402.788)	(12.402.788)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		6.139.733	6.139.733
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		152.416.620	152.416.620
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		159.691.587	159.691.587
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>			
<i>Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş</i>			
<i>Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>		<i>(7.274.967)</i>	<i>(7.274.967)</i>
Sermaye Avansı		102.678.205	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş		(2.862.387)	(2.924.837)
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		93.972	31.522
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>			
<i>Risken Korunma Kazanç/Kayıpları</i>		<i>(2.956.359)</i>	<i>(2.956.359)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.031.613	1.031.613
Geçmiş Yıllar Zararları		(352.978.478)	(290.382.773)
Net Dönem Zararı		(91.120.346)	(62.595.705)
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>(13.127.969)</b>	<b>(31.998.950)</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>1.804.930.921</b>	<b>1.669.804.271</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2015	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2015
Hasılat	16	477.024.648	165.465.362	573.149.589	249.662.977
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Gelirler	16	13.468.204	8.351.999	-	-
Satışların Maliyeti (-)	16	(466.958.101)	(160.955.430)	(516.642.921)	(216.655.641)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>23.534.751</b>	<b>12.861.931</b>	<b>56.506.668</b>	<b>33.007.336</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(32.674.120)	(8.348.807)	(28.954.268)	(9.673.062)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(39.331.359)	(10.271.549)	(33.441.557)	(14.255.463)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(2.224.811)	(698.297)	(1.796.362)	(650.191)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		108.891.752	42.377.405	131.874.135	90.212.921
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(71.300.385)	(20.416.272)	(47.383.255)	(24.469.958)
<b>ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI</b>		<b>(13.104.172)</b>	<b>15.504.411</b>	<b>76.805.361</b>	<b>74.171.583</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		5.672.008	3.354.371	10.399.755	9.487.851
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(1.178.390)	(983.461)	(5.805.103)	297.137
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI) / KARI</b>		<b>(8.610.554)</b>	<b>17.875.321</b>	<b>81.400.013</b>	<b>83.956.571</b>
Finansman Giderleri (-)		(121.737.917)	(59.693.580)	(152.829.362)	(94.796.581)
<b>VERGİ ÖNCESİ ZARAR</b>		<b>(130.348.471)</b>	<b>(41.818.259)</b>	<b>(71.429.349)</b>	<b>(10.840.010)</b>
<b>Vergi Geliri</b>		<b>16.586.606</b>	<b>5.510.962</b>	<b>34.399.857</b>	<b>3.930.165</b>
Dönem Vergi Gideri	19	(609.185)	-	(503.475)	(109.415)
Ertelenmiş Vergi Geliri	19	17.195.791	5.510.962	34.903.332	4.039.580
<b>DÖNEM ZARARI</b>		<b>(113.761.865)</b>	<b>(36.307.297)</b>	<b>(37.029.492)</b>	<b>(6.909.845)</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(22.641.519)	(4.685.358)	(622.543)	(2.307.955)
Ana Ortaklık Payları		(91.120.346)	(31.621.939)	(36.406.949)	(4.601.890)
<b>Pay Başına Kayıp</b>	20	<b>(0,00198)</b>	<b>(0,00069)</b>	<b>(0,00079)</b>	<b>(0,00010)</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		-	-	<b>76.081.307</b>	<b>(979.625)</b>
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları		-	-	77.338.124	-
Tanımlanmış Fayda Planları		-	-	-	-
Yeniden Ölçüm Kayıpları		-	-	(1.256.817)	(979.625)
Riskten Korunma Kayıpları		-	-	-	-
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>62.450</b>	<b>(72.259)</b>	<b>114.136</b>	<b>(50.605)</b>
Yabancı Para Çevrim Farkları		62.450	(72.259)	114.136	(50.605)
<b>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</b>		<b>62.450</b>	<b>(72.259)</b>	<b>76.195.443</b>	<b>(1.030.230)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR</b>		<b>(113.699.415)</b>	<b>(36.379.556)</b>	<b>39.165.951</b>	<b>(7.940.075)</b>
<b>Toplam Kapsamlı (Gider) / Gelirin Dağılımı:</b>		<b>(113.699.415)</b>	<b>(36.379.556)</b>	<b>39.165.951</b>	<b>(7.940.075)</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(22.641.519)	(4.685.358)	(615.815)	(2.315.243)
Ana Ortaklık Payları		(91.057.896)	(31.694.198)	39.781.766	(5.624.832)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU  
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Not	Sermaye		Sermaye Avansı	Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye Katkısı	Paylara İlişkin Primler/ İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar	
	Ödenmiş Sermaye	Düzeltilme Farkları				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Risikten Korunma Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları				Net Dönem Zararı
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	460.000.000	22.585.778	-	(12.402.788)	6.139.733	80.480.862	(3.336.110)	44.533	-	1.031.613	(212.619.021)	(85.381.287)	256.543.313	(23.698.986)	232.844.327
Transferler	-	-	-	-	-	(4.931.118)	-	-	-	-	(79.217.387)	85.381.287	1.232.782	-	1.232.782
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	77.338.124	(1.248.843)	99.434	-	-	-	(36.406.949)	39.781.766	(615.815)	39.165.951
30 Eylül 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	460.000.000	22.585.778	-	(12.402.788)	6.139.733	152.887.868	(4.584.953)	143.967	-	1.031.613	(291.836.408)	(36.406.949)	297.557.861	(24.314.801)	273.243.060
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	460.000.000	22.585.778	-	(12.402.788)	6.139.733	159.691.587	(7.274.967)	31.522	(2.956.359)	1.031.613	(290.382.773)	(62.595.705)	273.867.641	(31.998.950)	241.868.691
Sermaye Avansı	-	-	102.678.205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102.678.205	41.512.500	144.190.705
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(62.595.705)	62.595.705	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	62.450	-	-	(91.120.346)	(91.120.346)	(91.057.896)	(22.641.519)	(113.699.415)
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	460.000.000	22.585.778	102.678.205	(12.402.788)	6.139.733	159.691.587	(7.274.967)	93.972	(2.956.359)	1.031.613	(352.978.478)	(91.120.346)	285.487.950	(13.127.969)	272.359.981

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(80.540.979)</b>	<b>(91.970.754)</b>
Dönem Zararı		(113.761.865)	(37.029.492)
<b>Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>130.200.807</b>	<b>176.283.627</b>
- Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9	41.212.903	31.949.648
- Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler		3.905.793	3.778.871
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler	6	317.915	-
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	7	3.587.878	(121.462)
- Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler		-	3.900.333
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		7.449.865	30.329.225
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.709.790	3.276.512
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları İle İlgili Düzeltmeler	13	999.683	-
- Diğer Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		4.740.392	27.052.713
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		89.546.257	142.763.088
- Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		(5.542.612)	(17.017.378)
- Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		95.088.869	159.780.466
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları İle İlgili Düzeltmeler		4.296.665	-
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları İle İlgili Düzeltmeler		4.296.665	-
- Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	(16.586.606)	(34.399.857)
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		375.930	1.862.652
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		375.930	1.862.652
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(70.643.129)</b>	<b>(197.916.904)</b>
- Ticari Alacaklardaki Azalış/ (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	6	64.308.149	(52.623.823)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış)		13.875.949	(3.429.792)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/ (Artış)		50.432.200	(49.194.031)
- Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler	7	(83.744.908)	(202.714.214)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış		(44.111.190)	(110.292.095)
- Ticari Borçlardaki (Azalış)/ Artış İle İlgili Düzeltmeler	6	(1.891.025)	162.362.722
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış)/ Artış		(12.585.340)	20.831.466
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		10.694.315	141.531.256
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış		2.428.360	-
- Türev Varlıklardaki Artış		(8.593.330)	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış		960.815	5.350.506
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(54.204.187)</b>	<b>(58.662.769)</b>
- Alınan Faiz		1.245.947	6.617.623
- Ödenen Faiz		(24.404.656)	(6.483.738)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(2.281.919)	(1.219.268)
- Vergi Ödemeleri	19	(896.164)	(550.148)
- Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	(31.672.454)
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(68.919.194)</b>	<b>(78.238.810)</b>
- Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(649.596)	-
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.887.181	3.829.469
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		899.236	3.829.469
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		987.945	-
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(74.453.444)	(92.468.034)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(71.886.006)	(83.962.297)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(2.567.438)	(8.505.737)
- Alınan Faiz		4.296.665	10.399.755
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>175.833.612</b>	<b>259.717.926</b>
- Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		144.190.705	-
- Borçlanmalardan Nakit Giriş/Çıkışları,net		88.041.579	413.616.795
- Ödenen Faiz		(56.398.672)	(153.898.869)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>26.373.439</b>	<b>89.508.362</b>
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		62.450	114.136
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ</b>		<b>26.435.889</b>	<b>89.622.498</b>
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		24.464.535	17.778.999
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>24</b>	<b>50.900.424</b>	<b>107.401.497</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İşletmenin ticaret ünvanı: Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. (“Karsan” veya “Şirket”)

Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi “HOSAB”, Sanayi Caddesi, 16225, Nilüfer-BURSA

Bağlı bulunduğu grup: Kıraca Holding A.Ş.

İşlem gördüğü borsa: Borsa İstanbul Yıldız Pazar

Şirket, Türkiye’de her nevi oto montaj ve karöseri tesisleri kurmak, kurulmuş olanları satın almak, bunlara iştirak etmek, karöseri imali için oto ithal etmek, her nevi oto karöseri yapmak ve satmak amacıyla kurulmuştur. Şirket’in faaliyet alanları; çeşitli otomotiv markalarına motorlu araçlar üretmek, ithal ve ihraç etmektir. Aynı kapsamda, otomotiv ana ve yan sanayilerine endüstriyel hizmet vermektir.

Şirket hisse senetleri 2000 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş’de işlem görmektedir.

Grup’un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 1.727’dir (31 Aralık 2015: 1.748).

Şirket’in bağlı ortaklığının detayı aşağıda verilmektedir:

Şirket ismi	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Faaliyet alanı	Şirket’in Ortaklık Payı			
				30 Eylül 2016	Etkin ortaklık oranı	31 Aralık 2015	Etkin ortaklık oranı
Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. (“Karsan Pazarlama”)	Türkiye	Türk Lirası	Distribütör	%25	%25	%25	%25
Kırpart Otomotiv Parçaları San. ve Tic. A.Ş. (“Kırpart”)	Türkiye	Türk Lirası	pazarlama ve dağıtım	%83	%83	%83	%83
Kırpart Shanghai	Çin	Çin Yuanı	Satış pazarlama	%100	%83	%100	%83
Karsan USA LLC (*)	ABD	ABD Doları	Satış pazarlama	%100	%100	%100	%100
Karsan Europe S.R.L.	İtalya	Avro	Satış pazarlama	%100	%100	%100	%100

Yukarıda adı geçen kuruluşlar hep birlikte “Grup” olarak ifade edilmektedir.

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Karsan ile bağlı ortaklıkları Karsan Pazarlama ve Kırpart’ın finansal tablolarının tam konsolidasyon yöntemi ile muhasebeleştirilmesi suretiyle konsolide olarak hazırlanmıştır.

(\*) Karsan, bir taksi modeli projesi ile ilgili olarak ABD’deki yerel otoritelerin düzenleyecekleri ihalelere katılmak amacıyla merkezi New York, ABD’de tamamı Karsan’a ait kuruluş aşamasında bir sermaye aktarımı gerektirmeyen Karsan USA LLC ünvanı ile bir şirket kurmuştur. Şirkete herhangi bir sermaye aktarımı olmamış olup, gayri faal olduğu için konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in iştirak detayı aşağıda yer almaktadır:

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Şirket’in Ortaklık Payı			
		30 Eylül 2016	Etkin ortaklık oranı	31 Aralık 2015	Etkin ortaklık oranı
Maas Finland OY (*)	Ulaşım çözümleri	%17,53	%17,53	-	-

(\*) Şirket’in 29 Ocak 2016 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararında belirtildiği üzere , Helsinki / Finlandiya olan ve ulaşım çözümleri alanında faaliyet gösteren MaaS Finland OY şirketinin hisse ihracına 200.005 Avro tutarında iştirak edilmiş olup toplamda %17,53’lük pay sahibi olunmuştur. Şirket’in ünvanı 7 Temmuz 2016 tarihinde MaaS Global OY olarak değiştirilmiş ve tescil edilmiştir. Grup, iştirak etmiş olduğu tutarın konsolide finansal tablolar içerisinde önemli büyüklükte olmaması sebebiyle sözkonusu iştirakini maliyet bedeli ile finansal tablolarda göstermiştir.



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

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Grup tarafından , 2015 yılına ilişkin olarak dönem zararı oluşması nedeni ile dağıtılabilir kar oluşmadığından , kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

#### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Kasım 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki 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" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

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

Özet konsolide finansal tablolar, türev finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem finansal tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 30 Eylül 2016 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Bu Tebliğ'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yılsonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerini tutarlı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

#### Kullanılan Para Birimi

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

#### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

#### Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Özet konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket üzerinde kontrol gücü vardır. Grup, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

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

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

#### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik yapmamıştır.

#### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılıklar gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

##### **(a) Maddi varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar faydalı ömürleri**

Maddi ve maddi olmayan varlıklar (arsalar ile tesis, makine ve cihazlar hariç) elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

##### **(b) 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.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

###### (c) *Kullanılabilir mali zararlar*

Grup vergiye esas finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Grup, söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarını muhasebeleştirirken, gelecekteki kar projeksiyonlarını ve cari dönemlerde oluşan zararların son kullanılabilirliği tarihleri göz önünde bulundurulmuştur. Bu konu ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini etkileyebilecektir (Dipnot 19).

###### (d) *Şüpheli alacak karşılığı*

Şüpheli hale gelen ticari alacaklar için Şirket vadesi geçmiş ve tahsilat imkânı azaldığı öngörülen alacaklar için geçmiş tahsil edilmeme tecrübesine de dayanarak karşılık ayırmaktadır.

###### (e) *Yapılmakta olan yatırımlar*

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 130.423.600 TL (31 Aralık 2015: 130.794.941 TL) tutarındaki yapılmakta olan yatırımlar, halen yatırımı devam eden projelere ilişkin maddi ve maddi olmayan varlıklar yatırımlarından oluşmaktadır. Söz konusu projeler tamamlanmalarını takiben, aktifleştirilip amortisman ayırma yoluyla giderleştirilecektir. Ayrıca, artık ekonomik fayda sağlamayacak olan ve yapılmakta olan yatırımlar içerisinde yer alan söz konusu yatırımlarda giderleştirilecektir Grup yönetimi en iyi tahminleri doğrultusunda yatırımlardan elde edeceği ekonomik faydanın defter değerlerinden yüksek olduğunu öngörmektedir.

###### (f) *Stok değer düşüklüğü*

Stok değer düşüklüğü Grup'un muhasebe politikası çerçevesinde belirlenmekte olup stokların hareketsiz bekleme süreleri ve olası değer kayıpları değerlendirilerek hesaplanmaktadır.

###### (g) *Yatırım indirimi*

Grup, yapılan değerlendirme neticesinde, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde müteakip dönemlerde indirimli kurumlar vergisinden yararlanılabileceğini öngörerek, ilk tespitlerine istinaden teşvik kapsamındaki toplam 164.023.880 TL tutarındaki yatırıma istinaden 18.582.068 TL tutarındaki indirimli kurumlar vergisi için 30 Eylül 2016 tarihinden itibaren ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir (Not:19). Teşvik kapsamındaki yatırım tutarının kesinleşmesini takiben Grup'un teşvik kapsamındaki yatırım tutarının cari dönemdeki tespitlerinden farklı olduğu durumlarda, bu farklar ertelenmiş vergi varlığını etkileyebilecektir.

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

### **30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. 2016 yılında Grup'un muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

### **2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Grup, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Yapılan bu sınıflamaların kar veya zarar tablosuna etkisi bulunmamaktadır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

31 Aralık 2015 döneminde "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" içerisinde gösterilmiş olan 500.542 TL'lik tutar "Maddi Duran Varlıklar" hesabına sınıflanmıştır.

31 Aralık 2015 döneminde "Diğer Dönen Varlıklar" içerisinde gösterilmiş olan 13.818.975 TL'lik tutar "Diğer Duran Varlıklar" hesabına sınıflanmıştır.

31 Aralık 2015 döneminde "Diğer Dönen Varlıklar" içerisinde gösterilmiş olan 1.664.636 TL'lik tutar "Diğer Duran Varlıklar" hesabına sınıflanmıştır.

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" içerisinde gösterilmiş olan 1.808.975 TL'lik tutar "Pazarlama Giderleri" ve "Genel Yönetim Giderleri" hesaplarından netlenmiştir.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 3. YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI

- a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması</i> <sup>1</sup>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler</i> <sup>1</sup>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi</i> <sup>1</sup>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> <sup>2</sup>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> <sup>2</sup>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19</i> <sup>2</sup>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi</i> <sup>2</sup>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i> <sup>2</sup>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşlemleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması</i> <sup>2</sup>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları</i> <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) *Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması***

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler**

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi**

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 1:** Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri**

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

#### **2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**TFRS 5:** Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

**TFRS 7:** Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

**TMS 34:** Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi**

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

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

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

##### **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması**

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

##### **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.



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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirilmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

- c) 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	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat<sup>1</sup></i>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

##### **TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi**

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

##### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

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

#### 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, 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, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

Ayrı faaliyet bölümleri olarak değerlendirmemekle birlikte 1 Ocak – 30 Eylül 2016 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin net satışlarının müşterilerin coğrafi konumuna göre dağılımı bilgi amaçlı olarak verilmiştir.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2015</b>
Türkiye	373.597.731	493.937.988
İtalya	33.393.107	-
Çin Halk Cumhuriyeti	19.989.743	17.244.207
Slovakya	15.849.863	10.713.341
Fransa	10.836.443	8.401.232
Avusturya	10.000.337	7.248.923
Almanya	6.684.090	5.628.156
İspanya	6.231.451	3.792.540
İngiltere	6.130.929	7.525.441
Romanya	3.195.706	3.803.123
Bulgaristan	2.266.644	1.746.539
Brezilya	1.218.172	1.356.337
Belçika	274.781	-
Hindistan	86.729	-
Makedonya	70.253	260.033
Polonya	12.367	-
Kore	-	170.895
Macaristan	-	1.598.803
Azerbaycan	-	6.442.086
Diğer (*)	654.506	3.279.945
	<b>490.492.852</b>	<b>573.149.589</b>

(\*) Yunanistan, Macaristan, Dominik Cumhuriyeti, Güney Kore, Güney Afrika ve Japonya'dan oluşmaktadır. (2015: Belçika, Dominik Cumhuriyeti, Güney Afrika Cumhuriyeti, Hindistan, Senegal, Sırbistan, İtalya'dan oluşmaktadır).

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile ilişkili tarafı olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

Dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2016	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
	Ticari	Ticari
Kıraça Holding A.Ş.	-	5.218.680
Karsa Otomotiv Pazarlama Ticaret A.Ş.	6.000	-
Karland Otomotiv A.Ş.	886.124	-
Heksagon Mühendislik A.Ş.	-	15.732.607
Silco S.A.	-	11.607.650
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	1.257.377
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	-	311.512
Kırsan Turizm ve Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	3.700	-
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	16.375	-
Mercan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	369
Diğer	-	2.159
	<b>912.199</b>	<b>34.130.354</b>

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2015	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
	Ticari	Ticari
Kıraça Holding A.Ş.	-	3.077.826
Karsa Otomotiv Pazarlama Ticaret A.Ş.	11.998.712	-
Karland Otomotiv A.Ş.	2.730.944	-
Heksagon Mühendislik A.Ş.	-	10.879.716
Silco S.A.	-	25.133.204
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	7.411.166
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	-	163.030
Kırsan Turizm ve Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	-	32.148
Legal Danışmanlık Ltd. Şti.	58.492	-
Diğer	-	18.604
	<b>14.788.148</b>	<b>46.715.694</b>

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

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
	Satışlar	Satışlar	Satışlar	Satışlar
Karsa Otomotiv Pazarlama Ticaret A.Ş.	2.564.786	-	10.121.237	1.920.954
Karland Otomotiv A.Ş.	3.044.769	635.981	3.765.926	1.186.857
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	-	-	133.871	-
Heksagon Mühendislik A.Ş.	9.848	59	57.170	31.560
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	2.975	2.773	168.414	154.711
	<b>5.622.378</b>	<b>638.813</b>	<b>14.246.618</b>	<b>3.294.082</b>

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
	Alımlar	Alımlar	Alımlar	Alımlar
Kıraça Holding A.Ş.	4.798.560	1.666.953	5.664.515	1.505.608
Karsa Otomotiv Pazarlama Ticaret A.Ş.	313.441	91.117	615.185	303.635
Karland Otomotiv A.Ş.	221.404	5.221	425.925	423.825
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	269.869	69.106	178.942	22.312
Heksagon Mühendislik A.Ş.	37.172.121	6.070.940	35.532.544	15.127.706
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	3.949.169	1.972.743	9.904.117	7.299.919
Kırsan Turizm ve Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	1.279.790	260.362	1.114.386	662.037
Mercan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	732.158	369	408.184	-
Heksagon Danışmanlık ve Ticaret A.Ş.	375.001	52.700	484.483	204.011
Legal Danışmanlık Ltd. Şti.	115.000	-	110.000	(165.486)
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	761.741	(59.565)	164.187	3.061
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	652	-	5.599	793
Suna ve İnan Kıraç Vakfı Kültür ve Sanat İşletmesi	-	-	628	-
Silco SA	1.178.096	-	-	-
Arama Araştırma Org. Danışmanlığı Ltd. Şti.	43.904	-	245.405	245.405
	<b>51.210.906</b>	<b>10.129.946</b>	<b>54.854.100</b>	<b>25.632.826</b>

Grup, Kıraça Holding'den bilgi sistemleri, insan kaynakları, finansman ve diğer danışmanlık hizmetleri almaktadır.

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

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

Grup, Heksagon Mühendislik'ten, üretmiş olduğu ve üreteceği araçlarla ilgili ihtiyaç duyduğu konularda mühendislik ve tasarım hizmeti almaktadır.

Grup'un Temmuz 2016'ya kadar ilişkili tarafı olan Heksagon Danışmanlık'tan, şirket yöneticileri için ve şirketin İstanbul'daki bazı toplantı ve grup çalışmaları için İşkuleler'de her türlü ofis hizmeti (temsil ağırlama, sekreteryaya, yer kullanımı, kırtasiye, otopark, iletişim ve bilgi işlem araçları, mutfak vs.) temin edilmiştir ve organizasyon hizmeti alınmıştır.

Grup, Konya ve Kocaeli ihalesi kapsamında üretilen Breda Menarinibus markalı otobüslerin üretimlerinde kullanılmak üzere yurtdışından temin etmekte olduğu parçaları merkezi Cenevre'de bulunan ilişkili şirketi olan Silco S.A. firmasından almıştır.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2016 Vade Farkı ve Faiz Giderleri	1 Temmuz - 30 Eylül 2016 Vade Farkı ve Faiz Giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2015 Vade Farkı ve Faiz Giderleri	1 Temmuz - 30 Eylül 2015 Vade Farkı ve Faiz Giderleri
Kıraça Holding A.Ş.	336.483	186.999	63.602	21.809
Karland Otomotiv A.Ş.	4.114	4.114	-	-
	<b>340.597</b>	<b>191.113</b>	<b>63.602</b>	<b>21.809</b>

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2016 Vade Farkı ve Faiz Gelirleri	1 Temmuz - 30 Eylül 2016 Vade Farkı ve Faiz Gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2015 Vade Farkı ve Faiz Gelirleri	1 Temmuz - 30 Eylül 2015 Vade Farkı ve Faiz Gelirleri
Karsa Otomotiv Pazarlama Ticaret A.Ş.	745.313	63.649	-	-
Karland Otomotiv A.Ş.	512	512	320	320
	<b>745.825</b>	<b>64.161</b>	<b>320</b>	<b>320</b>

#### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	5.260.360	1.679.514	5.096.378	1.310.014
	<b>5.260.360</b>	<b>1.679.514</b>	<b>5.096.378</b>	<b>1.310.014</b>

#### 6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### a) Ticari Alacaklar:

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Ticari alacaklar	209.872.018	198.139.543
Alacak senetleri	36.146.905	53.151.728
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 5)	912.199	14.788.148
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.401.097)	(2.083.182)
	<b>244.530.025</b>	<b>263.996.237</b>

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Uzun vadeli ticari alacaklar</b>		
Ticari alacaklar (*)	197.131.067	243.298.695
	<b>197.131.067</b>	<b>243.298.695</b>

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

##### a) Ticari Alacaklar (devamı):

(\*) Grup'un, İstanbul Elektrik Tramvay ve Tünel ("İETT") İşletmeleri Genel Müdürlüğü açmış olduğu; 24 Mayıs 2012 ve 21 Haziran 2012 tarihli ihalelere, Kocaeli Büyükşehir Belediyesi'nin açmış olduğu 10 Şubat 2015 tarihli ihaleye ve Konya Belediyesi'nin açmış olduğu 5 Mayıs 2015 tarihli ihaleye ilişkin alacaklarını temsil etmektedir. Grup'un söz konusu ihalelere istinaden 107.086.567 TL'si İETT'den, 74.342.526 TL'si Konya Büyükşehir Belediyesi'nden ve 108.797.998 TL'si Kocaeli Büyükşehir Belediyesi'nden olan toplam 290.227.091 TL tutarındaki alacağının 197.020.607 TL tutarındaki kısmı uzun vadeli. 30 Eylül 2016 itibarıyla İETT, Konya ve Kocaeli Belediyesi'nden alacakların 86.356.549 Avro tutarındaki kısmı, uzun vadeli kredilerin 36.130.354 TL ve 60.809.255 Avro'sunun itfasında kullanılmak üzere temlik edilmiştir.

Grup'un, ticari alacaklarına uyguladığı standart vade 30 ile 60 gün arasındadır (31 Aralık 2015: 30 ile 60 gün). Grup'un TL, Avro ve ABD Doları cinsinden ticari alacaklar için uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %10,53, %0,35 ve %0,65'tir (31 Aralık 2015: %10,13 %0,11 ve %0,32'dir).

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

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<b>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2015</b>
Açılış bakiyesi	(2.083.182)	(2.060.000)
Dönem gideri	(317.915)	-
Kapanış bakiyesi	<b>(2.401.097)</b>	<b>(2.060.000)</b>

##### Ticari alacaklar ile ilgili faktoring işlemleri:

Grup, ticari alacaklarının bir kısmını faktoring şirketlerine kabili rücu olarak devretmektedir. Grup söz konusu ticari alacaklarına ilişkin risklerini tamamıyla faktoring şirketine devretmediğinden ve vadesinden erken tahsil edilen alacaklara konu teşkil eden meblağların faktoring şirketleri tarafından herhangi bir nedenle kısmen veya tamamen tahsil edilememesi halinde faktoring şirketlerinin mezkur meblağlar için Grup'a rücu etme hakları bulunduğu kısımlarda kısırdırma işlemine konu olan alacak tutarı konsolide finansal tablolardan çıkarılmamış, faktoring şirketlerinden temin edilen tutar ise konsolide finansal tablolara finansal yükümlülük olarak yansıtılmıştır.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

##### b) Ticari Borçlar:

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

<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Ticari borçlar	(178.835.656)	(168.141.341)
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5)	(34.130.354)	(46.715.694)
	<b>(212.966.010)</b>	<b>(214.857.035)</b>

Grup'un ticari borçlarına ilişkin ortalama ödeme vadesi 90 gündür (31 Aralık 2015: 90 gündür). Grup'un TL, Avro ve ABD Doları cinsinden ticari borçları için uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %10,53, %0,35 ve %0,65'tir (31 Aralık 2015: %10,13 %0,11 ve %0,32'dir).

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

#### 7. STOKLAR

	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
İlk madde ve malzeme	89.758.843	52.653.627
Yarı mamüller	11.065.406	6.683.486
Mamüller	22.800.458	14.203.769
Ticari mallar	69.242.021	53.326.126
Yoldaki mallar	26.900.701	9.155.513
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(4.506.717)	(918.839)
	<b>215.260.712</b>	<b>135.103.682</b>

1 Ocak - 30 Eylül 2016 hesap döneminde Grup'un satılan malın maliyeti hesabının 338.428.600 TL' lik (1 Ocak - 30 Eylül 2015 : 447.731.237 TL) kısmı ilk madde malzeme sarfı ile ilgilidir.

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2015</b>
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(918.839)	(1.046.524)
Dönem gideri / (İptal edilen karşılık)	(3.587.878)	121.462
Kapanış bakiyesi	<b>(4.506.717)</b>	<b>(925.062)</b>



## KARSAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b><u>Malivet Değeri</u></b>									
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi</b>	109.290.892	14.403.229	114.165.639	251.742.299	8.498.926	31.251.324	2.273.179	130.794.941	662.420.429
Alımlar	45.352	77.963	564.544	6.458.772	572.169	638.928	9.625	63.518.653	71.886.006
Çıkışlar	-	-	-	(454.833)	(1.400.805)	(2.025.746)	-	-	(3.881.384)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	154.267	332.506	6.658.100	19.284.308	-	3.119.840	-	(63.889.994)	(34.340.973)
<b>30 Eylül 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>109.490.511</b>	<b>14.813.698</b>	<b>121.388.283</b>	<b>277.030.546</b>	<b>7.670.290</b>	<b>32.984.346</b>	<b>2.282.804</b>	<b>130.423.600</b>	<b>696.084.078</b>
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>									
<b>1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi</b>	-	(6.372.318)	(44.760.941)	(136.185.073)	(3.042.752)	(20.244.173)	(1.600.603)	-	(212.205.860)
Dönem gideri	-	(449.114)	(5.266.534)	(14.362.500)	(1.290.959)	(2.231.084)	(87.313)	-	(23.687.504)
Çıkışlar	-	-	-	195.871	384.602	2.025.745	-	-	2.606.218
<b>30 Eylül 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>-</b>	<b>(6.821.432)</b>	<b>(50.027.475)</b>	<b>(150.351.702)</b>	<b>(3.949.109)</b>	<b>(20.449.512)</b>	<b>(1.687.916)</b>	<b>-</b>	<b>(233.287.146)</b>
<b>30 Eylül 2016 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>109.490.511</b>	<b>7.992.266</b>	<b>71.360.808</b>	<b>126.678.844</b>	<b>3.721.181</b>	<b>12.534.834</b>	<b>594.888</b>	<b>130.423.600</b>	<b>462.796.932</b>

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 35.540.623 TL'si satılan malın maliyetine (Not 16), 802.375 TL'si pazarlama giderlerine (Not 17), 2.035.466 TL'si genel yönetim giderlerine (Not 17), 135.757 TL'si araştırma geliştirme giderlerine, 1.000.543 TL'si yatırım maliyetlerine yansıtılmış olup 1.698.139 TL'si ise bakım ve onarım giderleri karşılıklarından netlenmiştir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un almış olduğu kredilere istinaden sabit kıymetler üzerinde 60.059.000 Avro, 149.000.000 TL, 4.500.000 ABD Doları tutarlarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 59.260.000 Avro, 149.000.000 TL ve 4.500.000 ABD Doları) (Not 14).

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<b><u>Malîyet Değeri</u></b>									
<b>1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi</b>	41.740.512	13.988.285	98.209.612	195.256.711	5.489.681	25.310.577	2.143.653	208.685.966	590.824.997
Alımlar		68.556	388.347	7.979.847	2.939.925	1.167.465	33.871	71.384.286	83.962.297
Yeniden değerlendirme fonu	47.006.787	-	24.871.588	20.928.329	-	-	-	-	92.806.704
Çıkışlar	-	-	-	(1.587.824)	(1.020.848)	(199.655)	-	(124.899.229)	(127.707.556)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	15.330.029	-	(13.085.365)	21.827.449	-	3.171.633	26.847	(16.202.258)	11.068.335
Değer düşüklüğü	-	-	-	(709.757)	-	-	-	-	(709.757)
<b>30 Eylül 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>104.077.328</b>	<b>14.056.841</b>	<b>110.384.182</b>	<b>243.694.755</b>	<b>7.408.758</b>	<b>29.450.020</b>	<b>2.204.371</b>	<b>138.968.765</b>	<b>650.245.020</b>
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>									
<b>1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi</b>	-	(5.791.512)	(39.761.425)	(115.199.287)	(2.000.517)	(17.495.960)	(1.483.713)	-	(181.732.414)
Dönem gideri	-	(435.797)	(3.268.571)	(9.177.818)	(1.027.011)	(1.622.852)	(88.507)	-	(15.620.556)
Çıkışlar	-	-	-	278.906	241.594	157.478	-	-	677.978
Transferler	-	-	-	(6.690.501)	-	(564.890)	-	-	(7.255.391)
<b>30 Eylül 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>	<b>-</b>	<b>(6.227.309)</b>	<b>(43.029.996)</b>	<b>(130.788.700)</b>	<b>(2.785.934)</b>	<b>(19.526.224)</b>	<b>(1.572.220)</b>	<b>-</b>	<b>(203.930.383)</b>
<b>30 Eylül 2015 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>104.077.328</b>	<b>7.829.532</b>	<b>67.354.186</b>	<b>112.906.055</b>	<b>4.622.824</b>	<b>9.923.796</b>	<b>632.151</b>	<b>138.968.765</b>	<b>446.314.637</b>

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 24.285.796 TL'si satılan malın maliyetine (Not 16), 1.349.109 TL'si pazarlama giderlerine (Not 17), 2.247.020 TL'si genel yönetim giderlerine (Not 17), 898.671 TL'si yatırım maliyetlerine yansıtılmış ve 3.169.052 TL'si karşılık hesaplarından kapatılmıştır.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Yer altı ve yerüstü düzenleri	5-25 yıl
Binalar	10-50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	2-25 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	3-20 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

#### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve aktifleştirilen geliştirme giderlerini kapsamaktadır. Dönem içerisinde alınan maddi olmayan duran varlıkların toplam maliyeti 2.567.438 TL'dir. Dönem içerisinde toplam 987.944 TL'lik net defter değerli maddi olmayan duran varlık satışı gerçekleşmiştir. Maddi duran varlıklardan 34.340.973 TL değerinde maddi olmayan duran varlıklara transfer gerçekleşmiştir.

Grup, 1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemi içerisinde 269.130 TL'si haklar ve 2.298.308 TL'si aktifleştirilen geliştirme bedellerine olmak üzere toplamda 2.567.438 TL'lik maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. (1 Ocak - 30 Eylül 2015 : 5.363.163 TL'lik aktifleştirilen geliştirme bedelleri girişi gerçekleştirilmiştir.)

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemine ait itfa giderleri toplamı 17.525.399 TL'dir. (1 Ocak-30 Eylül 2015 :13.896.247 TL)

Maddi olmayan duran varlıklarda haklar ve aktifleştirilen geliştirme bedellerine ait itfa süreleri sırasıyla 8-20 yıl ve 5-15 yıldır.

#### 10. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Devreden KDV	59.542.330	64.608.993
Gelir tahakkukları (*)	31.278.245	3.834.537
Diğer KDV	10.588.422	6.656.731
Diğer çeşitli dönen varlıklar	459.853	47.877
	<u><b>101.868.850</b></u>	<u><b>75.148.138</b></u>

(\*) Kısa vadeli gelir tahakkuklarının 28.546.899 TL'si HMC projesine ilişkin olarak tahakkuk ettirilen tazminat gelirlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 551.324 TL).

<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İndirilecek KDV	63.234.045	63.234.045
Gelir tahakkukları (*)	17.504.034	13.818.975
Diğer duran varlıklar (**)	9.610.205	1.664.692
	<u><b>90.348.284</b></u>	<u><b>78.717.712</b></u>

(\*) Uzun vadeli gelir tahakkukları HMC projesine ilişkin olarak tahakkuk ettirilen tazminat gelirlerinden oluşmaktadır.

(\*\*) Diğer duran varlıklar yönetim onayı bekleyen yatırım bedellerinden oluşmaktadır.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 11. ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları (*)	3.823.958	3.833.684
Gelecek aylara ait gelirler	348.283	16.903
	<b>4.172.241</b>	<b>3.850.587</b>

(\*) Bayilerden alınan avans niteliğinde tutarlardan oluşmaktadır.

#### 12. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli finansal krediler	488.874.448	4.351.725
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	116.919.330	141.759.084
Faktoring borçları	38.502.834	13.936.980
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	18.602.400	17.307.086
Tahvil ihracına ilişkin kısa vadeli borçlanmalar	4.859.825	105.482.295
<b>Toplam kısa vadeli finansal borçlar</b>	<b>667.758.837</b>	<b>282.837.170</b>
Uzun vadeli finansal krediler	268.459.038	540.332.402
Tahvil ihracına ilişkin uzun vadeli borçlanmalar	201.289.342	202.164.983
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	56.516.765	66.640.505
<b>Toplam uzun vadeli finansal borçlar</b>	<b>526.265.145</b>	<b>809.137.890</b>
<b>Toplam finansal borçlar</b>	<b>1.194.023.982</b>	<b>1.091.975.060</b>

##### a) Kısa vadeli finansal borçlar

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	TL	Faiz oranı (%)	TL	Faiz oranı (%)
Kısa vadeli krediler	605.793.778		146.110.809	
Avro krediler	308.609.369	4,25%	79.206.170	4,73
TL krediler	297.184.409	15,16%	52.105.987	12,92
ABD Doları krediler	-	-	14.798.652	4,94
Tahvil ihracına ilişkin kısa vadeli borçlanmalar (*)	4.859.825		105.482.295	
Finansal kiralama borçları	18.602.400		17.307.086	
TL Faktoring borçları	38.502.834		13.936.980	
	<b>667.758.837</b>		<b>282.837.170</b>	

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 12. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

##### b) Uzun vadeli finansal borçlar

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	TL	Faiz oranı (%)	TL	Faiz oranı (%)
Uzun vadeli krediler	268.459.038			
Avro krediler	185.671.479	4,25%	348.747.977	4,55
TL krediler	36.481.603	15,16%	191.584.425	14,95
ABD Doları krediler	46.305.956	7,65%	-	-
Tahvil ihracına ilişkin uzun vadeli borçlanmalar (*)	201.289.342		202.164.983	
Finansal kiralama borçları	56.516.765		66.640.505	
	<b>526.265.145</b>		<b>809.137.890</b>	

(\*) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Ekim 2014 tarih ve 29/966 sayılı izni ile onaylanan 200.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında 21 Ekim 2014 tarihinde ihraç edilen, borsa dışında nitelikli yatırımcıya satılan 180.000.000 TL nominal değerli, 1.092 gün vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli birinci tertip ve 27 Mart 2015 tarihinde ihraç edilen, borsa dışında nitelikli yatırımcıya satılan 20.000.000 TL nominal değerli, 1.092 gün vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli ikinci tertip tahvil ihraçlarının toplamını temsil etmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 6 Mayıs 2014 tarih ve 14/424 sayılı izni ile onaylanan ihraç başvurusu kapsamında, borsa dışında nitelikli yatırımcıya satılmak üzere 728 gün vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli olarak ihraç edilen 100.000.000 TL nominal değerli tahvil dönem içerisinde kapanmıştır.

Uzun vadeli finansal kredi ve tahvil yükümlülüklerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
2017	208.097.443	553.247.452
2018	112.059.383	108.458.459
2019	89.337.671	41.795.112
2020	41.699.951	36.007.884
2021	3.766.412	2.988.478
2026	14.787.520	-
	<b>469.748.380</b>	<b>742.497.385</b>

Not 6'da anlatıldığı üzere 30 Eylül 2016 itibarıyla, İETT, Konya ve Kocaeli Belediyesi'nden alacakların 86.356.549 Avro tutarındaki kısmı, uzun vadeli kredilerin 36.130.354 TL ve 60.809.255 Avro'sunun itfasında kullanılmak üzere, T.C. Ziraat Bankası A.Ş. , T.C. Vakıflar Bankası T.A.O. , Odea Bank A.Ş. ve Türk Ekonomi Bankası A.Ş. adına temlik edilmiştir.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 12. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

##### c) Finansal kiralama borçları

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
2016	6.128.572	(1.422.512)	4.706.060	23.370.244	(6.063.158)	17.307.086
2017	22.907.268	(4.834.745)	18.072.523	21.677.015	(4.574.939)	17.102.076
2018	20.309.505	(3.598.286)	16.711.219	19.254.394	(3.403.809)	15.850.585
2019	16.914.461	(2.427.598)	14.486.863	15.992.621	(2.295.404)	13.697.217
2020	16.634.975	(1.255.506)	15.379.469	15.728.189	(1.187.067)	14.541.122
2021	5.949.230	(186.199)	5.763.031	5.625.554	(176.049)	5.449.505
	<b>88.844.011</b>	<b>(13.724.846)</b>	<b>75.119.165</b>	<b>101.648.017</b>	<b>(17.700.426)</b>	<b>83.947.591</b>

#### 13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		
Satış iskontoları karşılığı (iv)	20.103.649	1.709.975
İETT otobüs bakım onarım karşılığı (i)	11.246.246	16.633.048
Garanti giderleri karşılığı	6.348.813	4.012.887
Konya Belediyesi otobüs bakım onarım karşılığı (ii)	3.634.866	6.047.566
Kocaeli Belediyesi otobüs bakım onarım karşılığı (iii)	3.218.611	3.162.392
Dava karşılığı	1.094.600	94.917
Alış iskonto karşılığı	669.194	-
Diğer	3.881.882	316.987
	<b>50.197.861</b>	<b>31.977.772</b>
<b>Uzun vadeli karşılıklar</b>		
Kocaeli Belediyesi otobüs bakım onarım karşılığı (iii)	10.996.922	12.649.569
Konya Belediyesi otobüs bakım onarım karşılığı (ii)	9.238.618	9.647.305
İETT otobüs bakım onarım karşılığı (i)	6.091.717	16.510.397
	<b>26.327.257</b>	<b>38.807.271</b>

- (i) Grup'un, 2013 yılında İETT'ye satmış olduğu otobüsler için 5 yıl boyunca sağlayacağı satış sonrası hizmet maliyetlerine ilişkin ayırdığı bakım ve onarım karşılıklarını temsil etmektedir.
- (ii) Grup'un, 2014 ve 2015 yıllarında Konya Belediyesi'ne satmış olduğu otobüsler için sırasıyla 2 ve 5 yıl boyunca sağlayacağı satış sonrası hizmet maliyetlerine ilişkin ayırdığı bakım ve onarım karşılıklarını temsil etmektedir.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

- (iii) Grup'un, 2015 yılında Kocaeli Belediyesi'ne satmış olduğu otobüsler için 5 yıl boyunca sağlayacağı satış sonrası hizmet maliyetlerine ilişkin ayırdığı bakım ve onarım karşılıklarını temsil etmektedir.
- (iv) Grup'un, 2016 yılında bayilere uygulamış olduğu fiyat farkı iskontolarından oluşmaktadır.

İETT otobüs bakım onarım karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1 Ocak itibarıyla</b>	33.143.445	35.435.359
İlave karşılık	-	3.232.549
Karşılık iptali	(14.562.024)	(13.784.656)
Karşılık hesapları arası transfer	(1.243.458)	1.169.916
Kısa vadeli olarak sınıflandırılan kısım	-	(2.598.749)
<b>30 Eylül itibarıyla</b>	<b><u>17.337.963</u></b>	<b><u>23.454.419</u></b>

Kocaeli Belediyesi otobüs bakım onarım karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1 Ocak itibarıyla</b>	15.811.961	-
İlave karşılık	(1.983.697)	3.760.122
Karşılık hesapları arası transfer	387.269	-
<b>30 Eylül itibarıyla</b>	<b><u>14.215.533</u></b>	<b><u>3.760.122</u></b>

Konya belediyesi bakım onarım karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1 Ocak itibarıyla</b>	15.694.871	6.800.508
(Karşılık iptali) / İlave karşılık	(1.963.571)	(1.399.733)
Karşılık hesapları arası transfer	(857.816)	(1.169.916)
<b>30 Eylül itibarıyla</b>	<b><u>12.873.484</u></b>	<b><u>4.230.859</u></b>

Garanti giderleri karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1 Ocak itibarıyla</b>	4.012.887	5.467.408
İlave karşılık	12.927.623	6.333.484
İptal edilen karşılık	(10.929.582)	(5.710.999)
Karşılık hesapları arası transfer	337.885	-
<b>30 Eylül itibarıyla</b>	<b><u>6.348.813</u></b>	<b><u>6.089.893</u></b>

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

Satış iskontoları karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1 Ocak itibarıyla</b>	1.709.975	3.063.532
İlave karşılık	26.736.657	13.695.823
İptal edilen karşılık	(8.342.983)	(10.777.066)
<b>30 Eylül itibarıyla</b>	<b><u>20.103.649</u></b>	<b><u>5.982.289</u></b>

Dava karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1 Ocak itibarıyla</b>	94.917	-
İlave karşılık (Not 17)	999.683	-
<b>30 Eylül itibarıyla</b>	<b><u>1.094.600</u></b>	<b><u>-</u></b>



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

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 14. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<b>30 Eylül 2016</b>	<b>TL karşılığı</b>	<b>Türk Lirası</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	162.191.845	25.285.299	1.487.321	38.287.594
-İpotek	364.327.837	149.000.000	4.500.000	60.059.000
-Aval	11.202.629	-	-	3.333.322
-Akreditif	27.052.084	-	-	8.049.299
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	90.000	90.000	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>564.864.395</b>	<b>174.375.299</b>	<b>5.987.321</b>	<b>109.729.215</b>

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2015: % 0).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Gümrük müdürlükleri, vergi dairesi ve diğer kamu kuruluşlarına verilen 25.285.299 TL, 1.487.321 ABD doları ile 38.287.594 Avro tutarındaki teminat mektuplarından, 1.091.092 Avro tutarındaki hammadde ve malzeme alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleştirilmemiş akreditif tutarından, ithalat işlemlerine ilişkin kullanılan 3.333.322 Avro tutarındaki aval kredilerinden ve uzun vadeli kredi çerçevesinde verilen 149.000.000 TL, 4.500.000 ABD Doları ve 60.059.000 Avro tutarındaki ipoteklerden oluşmaktadır.

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

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 14. TAAHHÜTLER (devamı)

<b>31 Aralık 2015</b>	<b>TL karşılığı</b>	<b>Türk Lirası</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	89.068.476	8.087.165	670.071	24.871.920
-Rehin				
-İpotek	350.388.776	149.000.000	4.500.000	59.260.000
-Aval	24.721.884	-	-	7.780.049
-Akreditif	8.210.314	-	-	1.374.151
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>472.389.450</b>	<b>157.087.165</b>	<b>5.170.071</b>	<b>93.286.120</b>

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Gümrük müdürlükleri, vergi dairesi ve diğer kamu kuruluşlarına verilen 8.087.165 TL, 670.071 ABD doları ile 24.871.920 Avro tutarındaki teminat mektuplarından, 1.374.151 Avro ve 159.640.000 Japon Yeni tutarındaki hammadde ve malzeme alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleşmemiş akreditif tutarından, ithalat işlemlerine ilişkin kullanılan 7.780.049 Avro tutarındaki aval kredilerinden ve uzun vadeli kredi çerçevesinde verilen 149.000.000 TL, 4.500.000 ABD Doları ve 59.260.000 Avro tutarındaki ipoteklerden oluşmaktadır.

#### Alınan teminatlar :

	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Alınan teminat mektupları ve çekleri	53.298.419	57.132.207
Doğrudan borçlanma sistemi	32.955.364	30.850.660
İpotek	3.252.500	-
	<b>89.506.283</b>	<b>87.982.867</b>

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

##### a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>Ortaklar</b>	<b>%</b>	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>%</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Kıraça Holding A.Ş.	63,46	291.905.176	63,46	291.905.176
Halka açık kısım	34,57	159.054.364	34,81	160.143.853
Diğer	1,97	9.040.460	1,73	7.950.971
<b>Nominal sermaye</b>	<b>100</b>	<b>460.000.000</b>	<b>100</b>	<b>460.000.000</b>
Enflasyon düzeltmesi		22.585.778		22.585.778
<b>Düzeltilmiş sermaye</b>		<b>482.585.778</b>		<b>482.585.778</b>

Grup'un 30 Eylül 2016 itibarıyla sermayesi 3.352.039.857 adet A grubu ve 42.647.960.143 adet B grubu hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

Şirket Ana Mukavelesi'nin 8. Maddesi ile (A) Grubu hisse senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu'nun yedi azadan oluşması durumunda, seçilecek yedi azadan beşinin; dokuz azadan oluşması durumunda ise seçilecek dokuz azadan altısının A Grubu hisse senedi sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi imtiyazı tanınmıştır.

##### b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Grup'un (Şirket'in) ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 1.031.613 TL'dir (31 Aralık 2015: 1.031.613 TL).

##### c) Hisse senetleri ihraç primleri

Hisse senedi ihraç primi, Şirket'in halka arz edilen hisselerinin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

##### c) Hisse senetleri ihraç primleri (devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hisse senedi ihraç primleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2016</b>	<b>31 Aralık 2015</b>
Hisse senedi ihraç primleri	6.139.733	6.139.733
	<b>6.139.733</b>	<b>6.139.733</b>

##### d) Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>1 Ocak</b>	159.691.587	80.480.862
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	-	92.806.704
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları	-	(4.947.821)
Yeniden değerlendirme kazanç ve kayıpları vergi etkisi	-	(10.520.759)
Maddi duran varlık çıkışı sebebiyle yeniden değerlendirme fonundaki azalış	-	(6.163.899)
Maddi duran varlık çıkışı sebebiyle yeniden değerlendirme fonundaki azalışın vergi etkisi	-	1.232.780
<b>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları değişim net</b>	<b>159.691.587</b>	<b>152.887.867</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-
<b>30 Eylül</b>	<b>159.691.587</b>	<b>152.887.867</b>

Kar Dağıtımı:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

Grup, 2015 yılına ilişkin temettü dağıtmama kararı almıştır.

Sermaye Avansı:

Grup'un ana ortağı olan Kıraca Holding A.Ş.'den, 25 Nisan 2016 tarihinde bildirilen yönetim kurulu kararı neticesinde Grup şirketlerinden Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş.'nin, sermaye artırımında yeni pay alma hakkı kullanımı amacıyla kendi payına düşen toplam 144.190.705 TL'lik kısma iştirak edilmesine karar verilmiştir. Toplam sermaye avansının 102.678.205 TL'lik kısmı ana ortaklık paylarına ve 41.512.500 TL'lik kısmı ise kontrol gücü olmayan paylara aittir.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
<b>a) Satışlar</b>				
Yurt içi satışlar	250.271.003	60.081.966	383.802.342	149.974.663
Yurt dışı satışlar	252.225.314	107.137.854	195.998.384	95.003.020
Diğer gelirler	6.656.378	3.136.280	13.594.489	10.977.157
Satış iadeleri (-)	(5.794.172)	(2.795.219)	(3.150.927)	8.762.755
Satış iskontoları (-)	(26.333.875)	(2.095.519)	(17.094.699)	(15.054.618)
	<b>477.024.648</b>	<b>165.465.362</b>	<b>573.149.589</b>	<b>249.662.977</b>
Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler	13.468.204	8.351.999	-	-
	<b>13.468.204</b>	<b>8.351.999</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Kazanılmış finansal kiralama kira gelirlerini temsil eder.

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
<b>b) Satışların maliyeti</b>				
İlk madde ve malzeme giderleri	(338.428.600)	(119.925.303)	(447.731.237)	(219.849.560)
Genel üretim giderleri	(38.514.660)	(11.567.971)	(46.744.396)	(21.097.141)
Amortisman giderleri (Not 8-9)	(35.540.623)	(12.162.062)	(24.285.796)	(4.686.823)
Direkt işçilik giderleri	(32.705.394)	(11.818.231)	(27.916.870)	(11.946.359)
Yarı mamul stoklarındaki değişim (Not 7)	4.381.920	(5.086.349)	42.113.053	38.953.131
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim (Not 7)	8.596.689	4.826.529	18.820.866	14.120.763
Satılan ticari mallar maliyeti	(27.699.043)	(2.170.422)	(30.458.003)	(11.939.393)
Verilen hizmet maliyeti	(3.460.512)	(1.335.316)	(562.000)	(213.207)
Stok değer düşüklüğü değişim (Not 7)	(3.587.878)	(1.716.305)	121.462	2.948
	<b>(466.958.101)</b>	<b>(160.955.430)</b>	<b>(516.642.921)</b>	<b>(216.655.641)</b>

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Pazarlama giderleri (-)	(39.331.359)	(10.271.549)	(33.441.557)	(14.255.463)
Genel yönetim giderleri (-)	(32.674.120)	(8.348.807)	(28.954.268)	(9.673.062)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(2.224.811)	(698.297)	(1.796.362)	(650.191)
	<b>(74.230.290)</b>	<b>(19.318.653)</b>	<b>(64.192.187)</b>	<b>(24.578.716)</b>

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

##### a) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Personel giderleri	(12.813.113)	(4.136.987)	(13.130.007)	(3.649.343)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(5.706.735)	(911.413)	(3.291.972)	(1.318.279)
Taşeronluk giderleri	(3.176.984)	(335.636)	(2.952.689)	(1.082.503)
Amortisman giderleri (Not 8-9)	(2.035.466)	(583.683)	(2.247.020)	(232.246)
Holding hizmet giderleri	(1.675.951)	(380.237)	(1.829.663)	(569.104)
Dava karşılık giderleri (Not 13)	(999.683)	-	-	-
Kira giderleri	(852.708)	(204.065)	(952.926)	(345.385)
Abonelik ve aidat giderleri	(598.326)	(185.886)	(725.552)	(220.004)
Sigorta giderleri	(476.050)	(92.191)	(220.163)	(48.396)
Vergi ve ceza giderleri	(441.737)	(103.748)	(414.940)	(80.005)
Enerji giderleri	(385.595)	(104.691)	(409.507)	(106.636)
Seyahat giderleri	(275.072)	(59.035)	(405.617)	(146.808)
Müşavirlik giderleri	(101.979)	173.033	(134.813)	(16.233)
Diğer	(3.134.721)	(1.424.268)	(2.239.399)	(1.858.120)
	<b>(32.674.120)</b>	<b>(8.348.807)</b>	<b>(28.954.268)</b>	<b>(9.673.062)</b>

##### b) Pazarlama Giderleri Detayı

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Garanti giderleri	(18.289.590)	(3.682.434)	(10.278.546)	(4.663.718)
Personel giderleri	(7.165.008)	(2.781.469)	(6.470.508)	(2.037.335)
Reklam giderleri	(3.727.907)	(680.553)	(3.503.588)	(1.937.010)
Nakliye ve sigorta giderleri	(3.665.184)	(1.260.544)	(2.149.116)	(134.112)
Taşeronluk giderleri	(1.302.726)	(320.240)	(826.140)	(302.070)
Satış araştırma geliştirme giderleri	(1.021.341)	(212.776)	(1.627.341)	(1.088.282)
Amortisman giderleri (Not 8)	(802.375)	(353.267)	(1.349.109)	(271.464)
Kira giderleri	(677.916)	(158.048)	(735.859)	(143.349)
Bayi ve yetkili servis toplantı gideri	(639.575)	(413.255)	(237.995)	(90.584)
Kocaeli Belediyesi otobüs karşılık gideri	-	-	(3.760.122)	(3.760.122)
Satış lisans giderleri	-	-	(240.000)	-
Diğer	(2.039.737)	(408.963)	(2.263.233)	172.583
	<b>(39.331.359)</b>	<b>(10.271.549)</b>	<b>(33.441.557)</b>	<b>(14.255.463)</b>

#### 18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ve 2015 hesap dönemlerine ait giderler fonksiyon bazında gösterilmiş olup detayları Not 16 ve 17'de yer almaktadır.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 19. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi geliri aşağıda detaylandırılmıştır:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>30 Eylül 2015</u>
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(609.185)	(503.475)
Ertelenmiş vergi geliri	17.195.791	34.903.332
	<u><b>16.586.606</b></u>	<u><b>34.399.857</b></u>

#### Ertelenmiş vergi:

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TMS ve Vergi Usul Kanunu düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran %20'dir (31 Aralık 2015: %20).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, bilanço tarihi itibarıyla yasanmış vergi oranları kullanılarak sonraki sayfada özetlenmiştir:

	<u>Toplam geçici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>	
	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kullanılabilir mali zararlar(*)	300.262.007	274.117.840	60.052.401	54.823.568
Yatırım indirimi	164.023.880	110.855.227	18.582.068	16.628.284
Bakım ve onarım giderleri karşılığı	47.068.757	64.650.277	9.413.751	12.930.055
Satış iskontoları karşılığı	20.103.649	1.709.975	4.020.730	341.995
Kıdem tazminatı karşılığı	20.042.288	19.700.845	4.008.458	3.940.169
Yoldaki mallara ilişkin düzeltmeler	13.044.465	-	2.608.893	-
Türev araçları	8.945.588	13.242.253	1.789.118	2.648.451
Garanti giderleri karşılığı	6.348.813	4.012.887	1.269.762	802.577
Stok düzeltmelerinin etkisi	4.506.717	-	901.343	-
Tahakkuk etmemiş finansman geliri, gideri (net)	2.130.403	4.100.153	426.081	820.031
İzin yükümlülüğü	1.545.946	2.719.980	309.189	543.996
Dava karşılığı	1.094.600	-	218.920	-
Diğer teşvikler	-	59.127.332	-	2.251.689
Diğer	12.584.115	3.702.991	2.516.823	740.599
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>601.701.228</b>	<b>557.939.760</b>	<b>106.117.537</b>	<b>96.471.414</b>
Maddi ve maddi olmayan varlıkların enflasyon düzeltme ve amortisman farkları	(167.620.761)	(236.748.556)	(17.345.015)	(31.170.573)
Gelir tahakkukları	(48.782.280)	(17.655.972)	(9.756.456)	(3.531.194)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>(216.403.041)</b>	<b>(254.404.528)</b>	<b>(27.101.471)</b>	<b>(34.701.767)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı - net</b>	<b>385.298.187</b>	<b>303.535.232</b>	<b>79.016.066</b>	<b>61.769.647</b>

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 330.611.085 TL (31 Aralık 2015: 330.781.214 TL) tutarında birikmiş vergi zararı mevcuttur. Grup yönetiminin birikmiş vergi zararlarının zaman aşımına uğramasından önce vergilendirilebilir kar elde edilmesinin mümkün olup olmayacağı ile ilgili yaptığı beş yıllık projeksiyonlar çerçevesinde faydalanamayacağını düşündüğü 30.349.078 TL tutarında (31 Aralık 2015: 56.663.374 TL) devreden vergi zararları için karşılık ayırdıktan sonra geri kullanabileceğini muhtemel gördüğü 300.262.007 TL (31 Aralık 2015: 274.117.840 TL) tutarındaki devreden vergi zararları için 66.122.217 TL (31 Aralık 2015: 54.823.568 TL) ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kullanılmamış geçmiş yıl zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
2017 yılında sona erecek	60.510.814	58.642.707
2018 yılında sona erecek	15.194.304	-
2019 yılında sona erecek	126.989.449	115.242.066
2020 yılında sona erecek	3.474.112	100.233.067
2021 yılında sona erecek	124.442.406	-
	<u><b>330.611.085</b></u>	<u><b>274.117.840</b></u>

Ertelenmiş vergi varlığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1 Ocak</b>	61.769.647	32.064.260
Özkaynaklara yansıtılan - yeniden değerlendirme fonu vergi etkisi	-	(9.287.979)
Özkaynaklara yansıtılan - aktüeryal kayıp vergi etkisi	-	314.204
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	17.195.791	34.903.332
<b>30 Eylül</b>	<u><b>78.965.438</b></u>	<u><b>57.993.817</b></u>

#### Kurumlar vergisi

	<u>30 Eylül 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ödenecek kurumlar vergisi	659.812	689.217
Peşin ödenen vergiler	(896.164)	(967.417)
<b>Vergiler toplamı</b>	<u><b>(236.352)</b></u>	<u><b>(278.200)</b></u>

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Şirket'in bağlı ortaklıklarını konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide mali tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2016 ve 2015 yılları için %20'dir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (31 Aralık 2015: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.



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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 20. PAY BAŞINA KAYIP

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler Grup hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir (nakit artışlarının bedelsiz hisse içermediği varsayılmıştır):

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2016</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2015</b>
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	46.000.000.000	46.000.000.000	46.000.000.000	46.000.000.000
Ana ortaklık net dönem zararı (TL)	(91.120.346)	(31.621.939)	(36.406.949)	(4.601.890)
Pay başına zarar (TL)	(0,00198)	(0,00069)	(0,00079)	(0,00010)

#### 21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### **Piyasa riski yönetimi**

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

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

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

##### **Kur riski yönetimi**

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, yabancı para pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

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

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz pozisyonu tablosu

	30 Eylül 2016							
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	CHF	CNY	GBP	JPY	CAD
1. Ticari Alacak	172.240.575	126.327	48.299.462	-	21.344.381	157	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	38.609.624	5.002.280	6.678.386	-	2.637.810	-	-	-
3. Diğer	54.224.519	598.185	15.568.421	9.624	34.075	15.772	-	1.684
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>265.074.718</b>	<b>5.726.792</b>	<b>70.546.269</b>	<b>9.624</b>	<b>24.016.266</b>	<b>15.929</b>		<b>1.684</b>
5. Ticari Alacaklar	200.214.720	-	59.573.530	-	-	-	-	-
7. Diğer	124.107.750	37.504	36.894.606	-	-	-	-	-
<b>8. DURAN VARLIKLAR</b>	<b>324.322.470</b>	<b>37.504</b>	<b>96.468.136</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>589.397.188</b>	<b>5.764.296</b>	<b>167.014.405</b>	<b>9.624</b>	<b>24.016.266</b>	<b>15.929</b>	<b>-</b>	<b>1.684</b>
10. Ticari Borçlar	122.888.640	887.222	34.849.352	13.695	6.797.922	5.906	4.541	2.768
11. Finansal Yükümlülükler	308.609.369	-	91.826.163	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	22.665.082	1.105.753	5.758.259	-	-	-	-	-
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>454.163.091</b>	<b>1.992.975</b>	<b>132.433.774</b>	<b>13.695</b>	<b>6.797.922</b>	<b>5.906</b>	<b>4.541</b>	<b>2.768</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	231.977.434	15.456.442	55.246.215	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	52.502.509	37.556	15.588.549	-	-	-	-	-
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>284.479.943</b>	<b>15.493.998</b>	<b>70.834.764</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>738.643.034</b>	<b>17.486.973</b>	<b>203.268.538</b>	<b>13.695</b>	<b>6.797.922</b>	<b>5.906</b>	<b>4.541</b>	<b>2.768</b>
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(149.245.846)	(11.722.677)	(36.254.133)	(4.071)	17.218.344	10.023	(4.541)	(1.084)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(149.245.846)	(11.722.677)	(36.254.133)	(4.071)	17.218.344	10.023	(4.541)	(1.084)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	7.945.354	2.227.489	378.487	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	240.660.063	2.000.000	69.825.120	-	-	-	-	-
25. İhracat	194.085.140	1.267.037	72.306.963	34.524	-	2.184	-	-
26. İthalat	205.242.508	1.807.397	59.419.152	37.164	34.050.818	4.480	-	-

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

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Kur riski yönetimi (devamı)

##### Döviz pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2015				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	CHF	CNY
1. Ticari Alacak	153.759.404	15.906	48.373.979	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	16.339.698	1.900	5.140.412	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	378	-
3. Diğer	23.037.800	134.299	7.126.827	-	-
<b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>193.136.902</b>	<b>152.105</b>	<b>60.641.218</b>	<b>378</b>	<b>-</b>
5. Ticari Alacaklar	370.685.159	-	116.655.702	-	-
7. Diğer	561.943	77.544	105.890	-	-
<b>8. DURAN VARLIKLAR</b>	<b>371.247.102</b>	<b>77.544</b>	<b>116.761.592</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
9. TOPLAM VARLIKLAR	564.384.004	229.649	177.402.810	378	-
10. Ticari Borçlar	113.860.019	2.784.510	33.141.238	133.750	140.503
11. Finansal Yükümlülükler	101.919.016	5.985.632	26.597.178	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.258	-	396	-	-
<b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>215.780.293</b>	<b>8.770.142</b>	<b>59.738.812</b>	<b>133.750</b>	<b>140.503</b>
15. Finansal Yükümlülükler	409.764.183	909.781	128.121.508	-	-
<b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>409.764.183</b>	<b>909.781</b>	<b>128.121.508</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>625.544.476</b>	<b>9.679.923</b>	<b>187.860.320</b>	<b>133.750</b>	<b>140.503</b>
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(61.160.474)	(9.450.274)	(10.457.510)	(133.372)	(140.503)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(84.760.215)	(9.662.117)	(17.690.227)	(133.750)	(140.503)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(3.695.449)	-	(1.270.962)	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	102.186.532	-	32.158.400	-	-
25. İhracat	293.659.662	1.287	67.232.841	-	-
26. İthalat	368.220.392	3.109.180	115.565.642	91.677	-

#### Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo, Grup'un Avro, ABD Doları, CHF ve CNY kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Grup içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Grup'un raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Negatif tutar Avro, ABD Doları, CHF ve CNY'nin TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder.

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

## 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

### 21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Kur riskine duyarlılık (devamı)

	30 Eylül 2016			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değeri kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değeri kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3.511.997)	3.511.997	(3.511.997)	3.511.997
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(599.180)	599.180	(599.180)	599.180
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>(4.111.177)</b>	<b>4.111.177</b>	<b>(4.111.177)</b>	<b>4.111.177</b>
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	(12.184.289)	12.184.289	(12.184.289)	12.184.289
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	(23.466.826)	23.466.826	(23.466.826)	23.466.826
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(35.651.115)</b>	<b>35.651.115</b>	<b>(35.651.115)</b>	<b>35.651.115</b>
CHF'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
7- CHF döviz net varlık / yükümlülüğü	(1.253)	1.253	(1.253)	1.253
8- CHF döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- CHF Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>(1.253)</b>	<b>1.253</b>	<b>(1.253)</b>	<b>1.253</b>
CNY'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
10- CNY döviz net varlık / yükümlülüğü	769.316	(769.316)	769.316	(769.316)
11- CNY döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>12- CNY Döviz Varlıkları net etki (10+11)</b>	<b>769.316</b>	<b>(769.316)</b>	<b>769.316</b>	<b>(769.316)</b>
JPY'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
13- JPY döviz net varlık / yükümlülüğü	(13)	13	(13)	13
14- JPY döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>15- JPY Döviz Varlıkları net etki (13+14)</b>	<b>(13)</b>	<b>13</b>	<b>(13)</b>	<b>13</b>
GBP'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
16- GBP döviz net varlık / yükümlülüğü	3.900	(3.900)	3.900	(3.900)
17- GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>18- GBP Döviz Varlıkları net etki (16+17)</b>	<b>3.900</b>	<b>(3.900)</b>	<b>3.900</b>	<b>(3.900)</b>
CAD'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
19- CAD döviz net varlık / yükümlülüğü	(248)	248	(248)	248
20- CAD döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>21- CAD Döviz Varlıkları net etki (19+20)</b>	<b>(248)</b>	<b>248</b>	<b>(248)</b>	<b>248</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9+12+15+18+21)</b>	<b>(38.990.590)</b>	<b>38.990.590</b>	<b>(38.990.590)</b>	<b>38.990.590</b>

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2015			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2.747.762)	2.747.762	(2.747.762)	2.747.762
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	<u>(2.747.762)</u>	<u>2.747.762</u>	<u>(2.747.762)</u>	<u>2.747.762</u>
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	(3.322.978)	3.322.978	(3.322.978)	3.322.978
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	(10.218.653)	10.218.653	(10.218.653)	10.218.653
6- Avro net etki (4+5)	<u>(13.541.631)</u>	<u>13.541.631</u>	<u>(13.541.631)</u>	<u>13.541.631</u>
CHF'nin TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde				
7- CHF döviz net varlık / yükümlülüğü	(41.679)	41.679	(41.679)	41.679
8- CHF döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- CHF Döviz Varlıkları net etki (7+8)	<u>(41.679)</u>	<u>41.679</u>	<u>(41.679)</u>	<u>41.679</u>
CNY'nin TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde				
10- CNY döviz net varlık / yükümlülüğü	(6.259)	6.259	(6.259)	6.259
11- CNY döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- CNY Döviz Varlıkları net etki (10+11)	<u>(6.259)</u>	<u>6.259</u>	<u>(6.259)</u>	<u>6.259</u>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9+12+15+18+21)</b>	<u><b>(16.337.331)</b></u>	<u><b>16.337.331</b></u>	<u><b>(16.337.331)</b></u>	<u><b>16.337.331</b></u>

##### Faiz oranı riski

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır.

Grup'un maruz kaldığı, finansal yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları, Dipnot 12'de finansal borçlar bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

#### 22. RAPORLAMA DÖNEMDEN SONRAKİ OLAYLAR

- 1) Şirketin 18 Nisan 2016 tarihli ve 2016/14 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. Maddesinde yer alan yetkiye istinaden, Şirketimizin 460.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %30,4348 artış ile 600.000.000 TL'ye çıkarılmasına, 140.000.000 TL tutarındaki sermaye artışının ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmadan hisse senetlerinin nominal değeri (0,01 TL) üzerinden bedelli olarak yapılmasına karar verilmiştir. Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'na 17 Mayıs 2016 tarihinde yaptığı bedelli sermaye artırım başvurusunun onaylandığı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07 Ekim 2016 tarih ve 2016/26 sayılı SPK Bülteni ile duyurulmuştur.
- 2) Yeni pay alma hakları, izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak 13 Ekim 2016 ile 27 Ekim 2016 tarihleri arasında 15 gün süreyle kullanılmıştır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan 549.936,525 TL nominal değerli pay, 9-10 Kasım 2016 tarihlerinde BİAŞ Birincil Piyasa'da halka arz edilecek olup, halka arza ilişkin Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu 04 Kasım 2016 tarihinde KAP'ta, Şirket internet sitesi olan www.karsan.com.tr'de ve halka arza aracılık eden Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesi olan www.akyatirim.com.tr'de yayınlanmıştır. Gelişmeler kamuoyu ve yatırımcılarımız ile paylaşılacaktır.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 22. RAPORLAMA DÖNEMDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

- 3) Şirketimizin, 3 Ekim 2014 tarihli özel durum açıklaması ile Amerika Birleşik Devletleri'nin Florida Eyaleti'ne bağlı Miami şehri belediyesinin 300 adet 12 metre sıkıştırılmış doğalgaz yakıtlı otobüs ihalesine teklif veren Nopetro LLC ve Obrascón Huarte Lain S.A. (OHL) ortak girişim şirketinin otobüs üretimi için alt yüklenicisi olduğu KAP'ta yayımlanmıştı. Sürece ilişkin olarak, ihale merciinin ihaleyi başka bir katılımcıya verme kararı aldığı ve bunun üzerine ihale merciine itirazlar olduğu ve bu itirazlar kapsamında ihale merciinden katılımcılardan "hızlandırılmış en iyi ve nihai teklif toplanması" talep edildiği öğrenilmiş ve Şirketimizin 04.11.2016 tarihli KAP açıklaması ile duyurulmuştur. Gelişmeler kamuoyu ve yatırımcılarımız ile paylaşılacaktır.

#### 23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- 1) Grup'un iş ortaklarından Hyundai Motor Company (HMC) ile 27 Kasım 2012 tarihinde imzalanan ve HMC tarafından yeni geliştirilen 3 - 6 ton arasında azami yüklü ağırlığa sahip panelvan, hafif kamyon ve minibüs versiyonlarından oluşan H350 model araçların şirketimiz tarafından 7 yılda toplam 200 bin adedin üzerinde üretilmesine yönelik olan anlaşma kapsamında, gerekli endüstriyel yatırımların tamamlanmasının ardından, deneme üretimi aşaması da tamamlanarak seri üretime başlandığı 3 Nisan 2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur. Seri üretim başlangıç tarihinin ana sözleşmede belirlenen 2015 yılbaşından Nisan 2015'e ertelenmesi nedeniyle taraflar arasında yapılan müzakereler neticesinde 2015 Ekim ayında imzalanan ek protokol ile asgari 200 bin adet olan toplam üretim adedinde değişiklik yapılmaksızın kontrat süresi 7 yıldan 8 yıla çıkartılmıştır.
- 2) 21 Nisan 2015 tarihli özel durum açıklanmasında belirtildiği üzere; Türk Traktör ve Ziraat Makinaları A.Ş. ile traktör üretiminde kullanılmak üzere asgari beş yıl süre için platform üretim ve tedarikine ilişkin anlaşma imzalanmış olup, anlaşma çerçevesinde yaklaşık 15.000 adet platform üretilmesi planlanmaktadır.
- 3) Satış amaçlı olarak bilançoda sınıflanan 19.621.544 TL değerindeki, J10 hattının satışına veya sözkonusu hattı kullanmak suretiyle yurtdışında üretim yapılmasına ilişkin olarak Wuhan Zhong Yuan Bang Tai Investment Holding Co. Ltd. Şirketi ile görüşmeler devam etmekte olup sürdürülen çalışmaların öngörülen zaman planına uygun ilerlememesi nedeniyle yeni alternatif stratejik ortaklıklar da araştırılmaya ve değerlendirilmeye devam edilmektedir.
- 4) Grup'un ana ortağı olan Kıraça Holding A.Ş.'den, 25 Nisan 2016 tarihinde bildirilen yönetim kurulu kararı neticesinde Grup şirketlerinden Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. ve Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş.'nin, sermaye artırımında yeni pay alma hakkı kullanımı amacıyla kendi payına düşen toplam 144.190.705 TL'lik kısma iştirak edilmesine karar verilmiştir. Toplam sermaye avansının 102.678.205 TL'lik kısmı ana ortaklık paylarına ve 41.512.500 TL'lik kısmı ise kontrol gücü olmayan paylara aittir.

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

- 5) Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 14 Temmuz 2016 tarihli Olağan Genel Kurul'unda, Şirket'in 600.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 900.000.000 TL'ye çıkarılması kabul edilmiş olup 27 Temmuz 2016 tarihinde tescil edilmiştir.
- 6) Grup, 8 Ağustos 2016 tarihli Yönetim Kurulu Kararıyla, lisans sözleşmesi çerçevesinde Türkiye'de münhasır üretim, dağıtım ve satışını yapmakta olduğu Breda Menarinibus markalı otobüslerin tüm marka haklarına sahip, İtalya merkezli ve 4.250.000 Avro sermayeli Industria Italiana Autobus S.p.A. (IIA) şirketinin 3.000.000 Avro ve 2.000.000 Avro tutarlarında iki aşamadan oluşacak toplam 5.000.000 Avro nominal değerli sermaye artırımına 1.500.000 Avro (462.500 Avro nominal değer ve 1.037.500 Avro ihraç primi) ile katılım sağlanarak Şirket'e %5 ortak olunmasına; söz konusu tutarın tamamının nakden ödenmesine; işbu işlemlere ilişkin, IIA ve hakim ortağı Tevere S.p.A ile Grup'un Yönetim Kurulu kararı ile kabul edilmesi ön şartına bağlı olarak 22 Haziran 2016 tarihinde akdedilen Yatırım Sözleşmesi'nin, 3.1. numaralı hükmü çerçevesinde Yatırım Sözleşmesinin geçerli kabul edilmesine; ayrıca Yatırım Sözleşmesi eki olarak hazırlanan Tesis Kullanım Sözleşmesi uyarınca, IIA tarafından ödenecek 850.000 Avro karşılığında, Grup'un Hasanağa Fabrikası'nda mevcut fabrika kapasitesinin %10'una kadar ulaşabilecek kısmının 9 yıllığına IIA'ya tahsis edilmesine karar verilmiştir. Söz konusu iştirak edilen tutar bilançoda finansal yatırımlar altında takip edilmektedir.
- 7) Grup'un 05 Şubat 2016 tarihli Özel Durum Açıklaması'nda belirtmiş olduğu gibi, ABD Posta Servisi'nin Yeni Nesil Dağıtım Aracı Alım Süreci'ne ilişkin olarak prototip geliştirme teklif çağrısına Heksagon Mühendislik ve Tasarım A.Ş. ve Karsan USA LLC ile işbirliği yaparak teklif sunduğunu açıklanmıştı. 17 Eylül 2016 tarihli Özel Durum Açıklaması'nda da, ihale mercii, prototip teklifinin kabul edildiğini yazılı bir bildirimle Grup'a bildirildiği ve bu kapsamda Grup'a altı adet prototip siparişi verildiği açıklanmıştır.

#### 24. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	<b>30 Eylül</b>	<b>31 Aralık</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Bankadaki nakit	51.135.969	24.462.488
Vadesiz mevduatlar	45.685.969	19.460.028
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	5.450.000	5.002.460
Kasa	22.153	2.145
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(257.698)	(98)
	<b>50.900.424</b>	<b>24.464.535</b>

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

### 30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

#### 24. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Orijinal Tutar</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
TL	10,90%	3.10.2016	4.150.000	4.150.000
TL	10,90%	3.10.2016	1.300.000	1.300.000
				<b>5.450.000</b>
<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Orijinal Tutar</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
TL	% 11,50	4.1.2016	5.002.460	5.002.460
				<b>5.002.460</b>