

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-42
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-8
DİPNOT 3 YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI	8-11
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11-12
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	12-16
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	16-17
DİPNOT 7 STOKLAR	18
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19-21
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21-22
DİPNOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	22
DİPNOT 11 BORÇLANMALAR	23-25
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	26
DİPNOT 13 TA AHHÜTLER	27-28
DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29
DİPNOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	29-30
DİPNOT 16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	30-32
DİPNOT 17 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	33-35
DİPNOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)	35
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	35-39
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR	40
DİPNOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41
DİPNOT 22 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	42

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.106.769.859	1.035.696.081
Nakit ve Nakit Benzerleri		14.889.098	82.769.148
Finansal Yatırımlar		30.494.695	48.225.635
Ticari Alacaklar		675.221.906	522.505.326
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	12.531.889	197.805.746
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	662.690.017	324.699.580
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		48.616.787	42.386.884
<i>Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		48.616.787	42.386.884
Diğer Alacaklar		64.706	73.732
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		64.706	73.732
Türev Araçlar		32.696.386	29.102.154
Stoklar	7	139.992.718	184.366.071
Peşin Ödenmiş Giderler	10	55.063.914	21.973.731
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	783.366	738.891
Diğer Dönen Varlıklar	14	108.946.283	103.554.509
Duran Varlıklar		1.347.492.813	1.324.188.952
Finansal Yatırımlar		127.816.277	98.904.827
Ticari Alacaklar		58.532.929	84.373.034
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	58.532.929	84.373.034
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		127.473.397	136.195.638
<i>Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>		127.473.397	136.195.638
Türev Araçlar		89.915.061	87.306.462
Maddi Duran Varlıklar	8	519.598.976	561.416.085
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	234.548.456	195.607.116
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		234.548.456	195.607.116
Peşin Ödenmiş Giderler	10	489.183	539.557
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	105.246.594	100.075.978
Diğer Duran Varlıklar	14	83.871.940	59.770.255
TOPLAM VARLIKLAR		2.454.262.672	2.359.885.033

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.414.837.077	1.242.154.323
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	516.796.504	379.548.482
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	11	497.826.314	501.725.031
Ticari Borçlar		302.574.915	248.490.404
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	21.538.635	24.038.648
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	281.036.280	224.451.756
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		8.312.779	5.798.965
Türev Araçlar		8.262.814	9.249.620
Ertelenmiş Gelirler		29.961.020	63.932.923
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	174.775
Kısa Vadeli Karşılıklar		48.771.060	29.469.392
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		3.474.239	2.864.688
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	12	45.296.821	26.604.704
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	2.331.671	3.764.731
Uzun Vadeli Yükümlülükler		730.957.526	790.166.839
Uzun Vadeli Borçlanmalar	11	667.117.749	725.051.509
Türev Araçlar		15.455.357	16.061.827
Uzun Vadeli Karşılıklar		36.329.484	35.728.260
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		22.646.470	21.279.033
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	12	13.683.014	14.449.227
Ertelenmiş Gelirler		12.054.936	13.325.243
ÖZKAYNAKLAR		308.468.069	327.563.871
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		308.468.069	327.563.871
Ödenmiş Sermaye		600.000.000	600.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		22.585.778	22.585.778
Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye katkısı		5.305.130	5.305.130
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		6.165.231	6.165.231
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		192.030.952	192.030.952
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>		(6.453.704)	(6.453.704)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(12.149.353)	(24.885.359)
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		645.618	704.585
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları</i>		(12.794.971)	(25.589.944)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.045.086	1.045.086
Geçmiş Yıllar Zararları		(474.682.947)	(451.295.277)
Net Dönem (Zararı)/Karı		(31.831.808)	(23.387.670)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		2.454.262.672	2.359.885.033

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

01 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2018
	Referansları		
Hasılat	15	363.421.294	261.969.873
Satışların Maliyeti (-)	15	(300.818.940)	(235.599.310)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		62.602.354	26.370.563
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	15	187.057.238	179.262.060
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	15	(176.090.184)	(164.582.272)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar		10.967.054	14.679.788
BRÜT KAR		73.569.408	41.050.351
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(11.300.697)	(10.433.159)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(18.401.235)	(10.768.168)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	16	(3.064.747)	(2.061.304)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		30.545.404	28.697.527
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(2.674.744)	(4.690.040)
ESAS FAALİYET KARI		68.673.389	41.795.207
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		561.637	2.484.523
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(27.654)	-
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		69.207.372	44.279.730
Finansman Giderleri (-)		(109.818.634)	(58.576.410)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR)/KAR		(40.611.262)	(14.296.680)
Vergi Gelir/(Gideri)		8.779.454	1.382.262
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	17	8.779.454	1.382.262
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(31.831.808)	(12.914.418)
Ana Ortaklık Payları		(31.831.808)	(12.914.418)
Pay Başına (Kayıp)/Kazanç	18	(0,0005)	(0,0002)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER/(GİDERLER):			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		12.736.006	(8.882.646)
Yabancı Para Çevrim Farkları		(58.967)	124.295
Riskten Korunma Kayıpları		16.403.812	(11.547.360)
Riskten Korunma Kayıpları Vergi Etkisi		(3.608.839)	2.540.419
Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)		12.736.006	(8.882.646)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(19.095.802)	(21.797.064)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Giderin) Dağılımı:		(19.095.802)	(21.797.064)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(19.095.802)	(21.797.064)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Ölçüm Kazançları / Kayıpları		Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Geçmiş Yıllar Zararları		Ana Ortaklığa Ait Kontrol Gücü		Özkaynaklar	
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye Katkısı	Paylara İlişkin Primler/ İskontolar	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Risken Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Özkaynaklar	Olmayan Paylar		
1 Ocak 2018 itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiyeler (Dönem Başı)	600.000.000	22.585.778	5.305.130	6.165.231	155.774.429	(8.041.270)	215.704	(4.075.609)	1.031.613	(430.863.437)	6.906.865	355.004.434	-	355.004.434
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.906.865	(6.906.865)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	-	-	124.295	(9.006.941)	-	-	(12.914.418)	(21.797.064)	-	(21.797.064)
31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	600.000.000	22.585.778	5.305.130	6.165.231	155.774.429	(8.041.270)	339.999	(13.082.550)	1.031.613	(423.956.572)	(12.914.418)	333.207.370	-	333.207.370
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	600.000.000	22.585.778	5.305.130	6.165.231	198.484.656	(6.453.704)	704.585	(25.589.944)	1.045.086	(451.295.277)	(23.387.670)	327.563.871	-	327.563.871
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.387.670)	23.387.670	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	-	-	(58.967)	12.794.973	-	-	(31.831.808)	(19.095.802)	-	(19.095.802)
31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	600.000.000	22.585.778	5.305.130	6.165.231	198.484.656	(6.453.704)	645.618	(12.794.971)	1.045.086	(474.682.947)	(31.831.808)	308.468.069	-	308.468.069

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2019	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(37.389.480)	(2.502.558)
Dönem (Zararı)/Karı		(31.831.808)	(12.914.418)
Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		115.936.654	93.385.395
- Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9	14.902.491	13.759.120
- Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler		(958.769)	16.009
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler	6	350.536	16.009
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	7	(1.309.305)	-
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		39.516.045	10.215.669
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		2.472.643	2.494.422
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları İle İlgili Düzeltmeler		-	-
- Diğer Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		37.043.402	7.721.247
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		24.833.405	8.877.389
- Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		(3.029.280)	3.960.269
- Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		27.862.685	4.917.120
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		48.250.410	58.569.959
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları İle İlgili Düzeltmeler		(1.593.276)	3.329.511
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları İle İlgili Düzeltmeler		(1.593.276)	3.329.511
- Gerçeğe Uygun Değer Kazançları İle İlgili Diğer Düzeltmeler		-	-
- Vergi (Gelir)/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	(8.779.454)	(1.382.262)
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(234.198)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(103.358.147)	(65.328.708)
- Ticari Alacaklardaki (Artış) /Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(127.227.011)	(15.869.826)
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış		14.296.652	(289.000)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış / (Artış)		(141.523.663)	(15.580.826)
- Stoklardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		45.682.658	(43.230.049)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış		(41.562.074)	(57.976.335)
- Ticari Borçlardaki Artış İle İlgili Düzeltmeler		54.084.511	44.515.848
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		(3.060.011)	(3.032.355)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış		57.144.522	47.548.203
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış		(34.336.231)	7.231.654
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(19.253.301)	15.142.269
- Alınan Faiz		2.707.945	3.547.792
- Ödenen Faiz		(447.605)	(1.750.052)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(495.655)	(652.779)
- Vergi Ödemeleri	17	(783.366)	(62.002)
- Diğer Nakit Çıkışları		(19.117.498)	(18.727.786)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(36.287.255)	(3.516.134)
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		396.038	2.195.325
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(4.504.574)	(5.625.768)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(3.588.604)	(498.168)
- Alınan Faiz		321.335	412.477
- Başka İşletmelerin Paylarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(28.911.450)	-
- Diğer Nakit Girişleri/ (Çıkışları)		-	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5.855.652	10.657.968
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Girişleri		262.074.539	170.144.422
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(239.699.994)	(116.906.715)
- Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.659.172)	(640.416)
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçlarından Kaynaklı Nakit Girişleri		-	-
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları		-	(20.000.000)
- Ödenen Faiz		(12.859.721)	(21.939.323)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		(67.821.083)	4.639.276
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(58.967)	124.295
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		(67.880.050)	4.763.571
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		82.769.148	16.241.710
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		14.889.098	21.005.281

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") Bursa'da, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in adresi Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi (HOSAB), Sanayi Caddesi, 16225, Nilüfer-Bursa'dır.

Bağlı bulunduğu grup: Kıraca Holding A.Ş.

İşlem gördüğü borsa: Borsa İstanbul Yıldız Pazar

Şirket, Türkiye'de her nevi oto montaj ve karoseri tesisleri kurmak, kurulmuş olanları satın almak, bunlara iştirak etmek, karoseri imali için oto ithal etmek, her nevi oto karoseri 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.

Grup'un devam eden faaliyetleri ile ilgili faaliyet alanları ve coğrafi bölümlere göre raporlamanın ayrıntılarına 4. notta yer verilmektedir.

Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 1.076'dır (31 Aralık 2018: 1.061).

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; Kıraca Holding A.Ş.'dir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarının, iştirak ve iş ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

Şirket ismi	Kuruluş ve faaliyet konusu	Geçerli para birimi	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Karsan İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Satış pazarlama	Türk Lirası	% 100	% 100
Karsan USA LLC (*)	Satış pazarlama	ABD Doları	% 100	% 100
Karsan Europe S.R.L.	Satış pazarlama	Avro	% 100	% 100

(*) Şirket, bir taksi modeli projesi ile ilgili olarak ABD'deki yerel otoritelerin düzenleyecekleri ihalelere katılmak amacıyla 26 Nisan 2010 tarihinde merkezi New York, ABD'de tamamı Karsan Otomotiv'e ait kuruluş aşamasında bir sermaye aktarımı gerektirmeyen Karsan USA LLC unvanı ile bir şirket kurmuştur. Şirkete herhangi bir sermaye aktarımı olmamış olup, gayri faal olduğu için konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir.

(**) Karsan İç ve Dış Ticaret A.Ş., Karsan'ın ürettiği araç ve yedek parçaların yurt içi ve yurt dışı satış ve pazarlama faaliyetlerini yürütmek üzere 5 Milyon TL kuruluş sermayesi ile 17 Ocak 2017 tarihinde kurulmuştur.

İştirakler	İşlem gördükleri borsalar	Faaliyet Türleri
Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. ("Karsan Pazarlama") (**)	-	Satış ve Distribütörlük
Maas Global OY (*)	-	Ulaşım çözümleri
Industria Italiana Autobus S.p.A. (IIA) (***)		Otobüs üretimi, dağıtım ve pazarlaması

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

(*) Şirket %10,03 oranında ortak olduğu MaaS Global OY'nin 2018 yılı içerisinde sermaye artırımına 903.118 Avro tutarında katılım sağlamıştır. Bu katılım sonrası Şirket'in MaaS Global OY'deki ortaklık payı değişmemiş ve %10,03 olarak devam etmiştir.

(**) Şirket'in %25 oranında ortağı olduğu Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. (Karsan Pazarlama)'de sahip olduğu B Grubu paylara ait yönetsel imtiyaz 28 Eylül 2017 tarihinde düzenlenen Karsan Pazarlama Genel Kurulu'nda yapılan esas sözleşme değişikliği ile kaldırılmıştır. Bu kapsamda, Şirketin, Karsan Pazarlama'da sahip olduğu ortaklık oranı dikkate alındığında, Karsan Pazarlama üzerinde kontrol gücü kalmamıştır. Dolayısıyla, Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihli özet konsolide finansal tablolarından başlamak üzere Karsan Pazarlama, tam konsolidasyon yerine özkaynaktan pay alma metoduna göre konsolidasyona dahil edilmektedir.

(***) Şirket, 5 Temmuz 2015 tarihli lisans ve tedarik sözleşmesi altında Menarinibus marka araçların üretimini gerçekleştiren Industria Italiana Autobus (IIA) şirketinin sermayesine, 12 Aralık 2018 tarihli özel durum açıklamasında detayı görüleceği üzere 3.629.642 Avro bedel ile katılım göstermiş ve Şirket'in IIA'daki ortaklık payı %5'ten %70'e yükselmiştir. Ancak İtalyan devlet kurumu olan INVITALIA S.P.A.'nın 30 gün içerisinde orantısız olarak sermaye artışına katılım hakkı olduğu ve bu hakkın kullanılması durumunda kullanım oranı ölçüsünde Şirket'in söz konusu payının %5'e kadar tekrar düşebileceği ihtimali gözetilmiş ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kontrol gücünün olmaması nedeniyle IIA, konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir. IIA'nın 29 Ocak 2019 tarihinde düzenlenen Genel Kurul'unda yapılan sermaye artırımına INVITALIA S.P.A.'nın da katılımı sonrasında Şirketimizin IIA'daki ortaklık oranı %28,59'a düşmüştür.

Ödenecek temettü:

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.

05 Nisan 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucunda kar dağıtım yapılmamasına karar verilmiştir. Dağıtılabılır kar oluşmadığından, cari yıla ilişkin olarak, Grup Yönetimi temettü ödemesi yapılmasını planlamamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Mayıs 2019 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki 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

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

31 MART 2019 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)

TFRS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

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

Finansal tablolar, türev finansal araçların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi ve maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

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, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

3. YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TMS 28 (değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 19 (değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler</i>

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Grup, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulamıştır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

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

31 MART 2019 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)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Grup, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmasını temel olarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı.

Grup, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Grup'un önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Grup aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- a) İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini konsolide finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- b) Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- c) Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayırıştırarak konsolide nakit akışı tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirmiştir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Grup, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi

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

31 MART 2019 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)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi (devamı)

boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16'nın Grup'un finansal tabloları üzerindeki etkisi "Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri" notunda açıklanmaktadır.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirmiştir.

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

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

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*'a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

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

31 MART 2019 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)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

Bu notta, TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulamasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkileri ile Grup'un önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

TFRS 16'nın uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, TFRS16 'nin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. TFRS 16'nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir.

Geçiş kapsamında, TFRS 16'da tanımlanan aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamalar Grup politikaları dâhilinde benimsenmiştir.

a) Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olan kiralamalar kapsam dışında bırakılmıştır.

b) Ofis ekipmanları (yazıcı, bilgisayar vb. ekipmanlar) düşük değerli varlıklar olarak kapsam dışında bırakılmıştır.

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Grup'un belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA(devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Romanya	155.828.700	81.885
İhraç kayıtlı satışlar	101.755.148	83.988.832
Türkiye	56.539.277	165.637.042
İtalya	40.143.998	23.740.865
Fransa	15.580.054	33.425
Bulgaristan	1.683.792	3.905
Litvanya	1.408.148	-
Yunanistan	1.112.937	489.819
Diğer (*)	102.329	2.673.888
	374.154.383	276.649.661

(*) Diğer kırılımı Polonya, Macaristan, Güney Kore, Almanya, ve Slovakya' dan oluşmaktadır. (2018: Macaristan, Polonya, Avusturya, Almanya, Çin ve Güney Kore'den oluşmaktadır.)

Grup'un ana faaliyet konusu otomotiv ve benzeri araçlar ile yedek parça üretimi olup, Grup Yönetimi'nin performansı değerlendirdiği ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren beş faaliyet bölümü bulunmaktadır. Grup'un bu faaliyet bölümleri sözleşmeli olarak üretimi ve yurtiçi dağıtımını gerçekleştiren araçlara ilişkin raporlamanın yapıldığı minibüs, ihale karşılığı belediyeler için ürettiği otobüslere ilişkin raporlamanın yapıldığı otobüs, kendi markası ile ürettiği ticari araçlara ilişkin raporlamanın yapıldığı Karsan, yedek parça üretimine ilişkin raporlamanın yapıldığı yedek parça ve traktör kabin ve katofarez işlemlerine ilişkin raporlamanın yapıldığı endüstriyel satışlardır. Bölümlerin performansının düzenli olarak değerlendirilmesinde, esas faaliyet karı veya zararı dikkate alınmakla beraber, esas faaliyetlerden diğer gider ve gelirler kalemlerinin dağıtımını yapılmamaktadır. Bunun yanı sıra, karar almaya yetkili merciiine varlık ve yükümlülüklerle ilgili bir periyodik bir bilgilendirme yapılmadığı için varlık ve yükümlülüklerin bölümlere göre raporlaması yapılmamıştır.

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 75 gündür.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 75 gündür.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Mart 2019	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
	Ticari	Ticari
İlişkili taraflarla olan bakiyeler		
Kıraça Holding A.Ş.	-	(2.045.286)
Karland Otomotiv A.Ş.	926.940	-
Heksagon Mühendislik A.Ş.	-	(2.044.702)
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	(3.314.794)
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	-	(672.979)
Kırsan Turizm ve Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	-	(109.315)
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama A.Ş.	11.604.322	-
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	(559.998)
Mercan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	627	-
Diğer	-	(2.159)
İlişkili taraflarla olan mutabakat farklarına ait karşılıklar		
Heksagon Mühendislik A.Ş.	-	(12.789.402)
	12.531.889	(21.538.635)

	31 Aralık 2018	
	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli
	Ticari	Ticari
İlişkili taraflarla olan bakiyeler		
Kıraça Holding A.Ş.	-	(2.472.821)
Karland Otomotiv A.Ş.	850.766	-
Heksagon Mühendislik A.Ş.	-	(2.927.025)
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	(5.184.128)
Industria Italiana Autobus S.p.a.	184.684.503	-
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	-	(442.199)
Kırsan Turizm ve Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	-	(217.120)
Kök Ulaşım Taşımacılık A.Ş.	173.497	-
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama A.Ş.	12.096.353	-
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	-	(1.076)
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	(2.718)
Mercan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	627	-
Diğer	-	(2.159)
İlişkili taraflarla olan mutabakat farklarına ait karşılıklar		
Heksagon Mühendislik A.Ş.	-	(12.789.402)
	197.805.746	(24.038.648)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2019

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	Hizmet Alımı	Alımlar	Satışlar	Alınan Faizler	Verilen Faizler	Kira Gideri	Diğer Gelirler/ (Giderler)
Kıraça Holding A.Ş.	(1.094.769)	(7.200)	-	-	(82.006)	-	-
Kırsan Turizm ve Otomotiv San.ve Tic. A.Ş.	(473.851)	-	-	-	-	-	-
Heksagon Mühendislik A.Ş.	(669.281)	(106.617)	-	-	-	-	-
Karland Otomotiv A.Ş.	(10.227)	(68.702)	679.980	-	-	-	-
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş.	(162.433)	-	-	-	-	(33.143)	-
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	-	(1.118.101)	-	-	-	-	-
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	(2.222.576)	1.097	-	-	-	-
Industria Italiana Autobus Spa	-	-	-	-	-	-	-
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama A.Ş.	-	-	-	900.848	-	-	-
	(2.410.561)	(3.523.196)	681.077	900.848	(82.006)	(33.143)	-

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	1 Ocak - 31 Mart 2018							
	Hizmet Alımı	Alımlar	Satışlar	Alınan Faizler	Verilen Faizler	Kira Gideri	Diğer Gelirler	Diğer Giderler
Kıraça Holding A.Ş. (1)	1.428.405	-	-	-	19.476	-	53.951	-
Kırsan Turizm ve Otomotiv San.ve Tic. A.Ş.	402.085	-	-	-	-	-	-	-
Heksagon Mühendislik A.Ş. (4)	1.210.307	-	-	-	-	-	-	13.392
Karsan Otomotiv Pazarlama Ticaret A.Ş.	-	1.167	-	-	-	-	-	-
Karland Otomotiv A.Ş.	30.000	93.757	866.339	2.403	-	-	-	35.436
Kök Ziraat Turizm San. ve Tic. A.Ş. (3)	140.815	-	138.664	-	-	28.524	-	-
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	661
Kaynak Sigorta Acenteliği A.Ş.	801.921	-	-	-	-	-	-	-
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş. (2)	-	1.218.547	4.741	-	-	-	4.256	-
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Pazarlama A.Ş.	-	104.889	-	1.368.788	-	-	16.713	23.123
	4.013.533	1.418.360	1.009.744	1.371.191	19.476	28.524	74.920	72.612

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket'in, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri, İcra Kurulu ve Şirket genel müdür ve yardımcılarında oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.292.214	1.001.209
	1.292.214	1.001.209

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	514.423.848	190.454.115
Alacak senetleri	28.488.000	34.333.863
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot:5)	12.531.889	197.805.746
Gelir tahakkukları (*)	125.594.275	105.377.172
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.014.392)	(1.942.298)
Beklenen zarar karşılığı (-)	(3.801.714)	(3.523.272)
	675.221.906	522.505.326

(*) Gelir tahakkukları Grup'un projelerine ilişkin olarak tahakkuk ettirilen tazminat gelirlerinden oluşmaktadır.

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR(devamı)

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar (*)	58.532.929	75.313.902
Gelir tahakkukları	-	9.059.132
	58.532.929	84.373.034

(*) Grup'un, 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 57.554.379 TL'si Konya Büyükşehir Belediyesi'nden ve 82.634.794 TL'si Kocaeli Büyükşehir Belediyesi'nden olan toplam 140.189.173 TL (31 Aralık 2018: 153.212.186 TL) tutarındaki alacağının 58.532.929 TL tutarındaki kısmı uzun vadeli, 31 Mart 2019 itibarıyla Konya ve Kocaeli Belediyesi'nden alacakların 22.186.044 Avro tutarındaki kısmı, aynı tutardaki uzun vadeli kredilerin itfasında kullanılmak üzere temlik edilmiştir.

Grup'un, ticari alacaklarına uyguladığı standart vade 30 ile 60 gün arasındadır (31 Aralık 2018: 30 ile 60 gün).

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememeye 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:

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(1.942.298)	(1.081.609)
Dönem gideri (Dipnot:16)	(72.094)	(16.009)
Kapanış bakiyesi	(2.014.392)	(1.097.618)

b) Ticari Borçlar:

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	(280.714.454)	(224.451.756)
İlişkili taraflarla olan mutabakat farklarına ait karşılıklar (Dipnot: 5)	(12.789.402)	(12.789.402)
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot:5)	(8.749.233)	(11.249.246)
Gider tahakkukları	(321.826)	-
	(302.574.915)	(248.490.404)

Grup'un ticari borçlarına ilişkin ortalama ödeme vadesi 90-120 gündür (31 Aralık 2018: 90-120 gündür).

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

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. STOKLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	100.210.495	73.854.730
Yarı mamüller	12.843.482	75.285.587
Mamüller	11.628.334	21.970.547
Ticari mallar	21.346.995	21.808.327
Yoldaki mallar	1.388.333	181.106
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(7.424.921)	(8.734.226)
	<u>139.992.718</u>	<u>184.366.071</u>

1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap döneminde Grup'un satılan malın maliyeti hesabının 154.184.300 TL' lik (1 Ocak – 31 Mart 2018: 192.756.975 TL) kısmı ilk madde malzeme sarfı ile ilgilidir.

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(8.734.226)	(7.463.699)
İptal edilen karşılık	1.309.305	-
Kapanış bakiyesi	<u>(7.424.921)</u>	<u>(7.463.699)</u>

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2019 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
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	143.521.190	16.599.477	89.128.561	244.874.844	4.974.849	34.872.371	448.676	233.627.430	768.047.398
Alımlar	-	-	94.532	2.078.921	-	46.327	-	6.952.936	9.172.716
Yeniden değerlendirme fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	(691.541)	-	-	-	(691.541)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	1.910.180	-	-	-	(46.186.019)	(44.275.839)
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	143.521.190	16.599.477	89.223.093	248.863.945	4.283.308	34.918.698	448.676	194.394.347	732.252.734
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(8.042.112)	-	(169.371.036)	(3.839.966)	(25.117.188)	(261.011)	-	(206.631.313)
Dönem gideri	-	(143.428)	(2.306.011)	(3.266.067)	(109.579)	(717.960)	(9.100)	-	(6.552.145)
Çıkışlar	-	-	-	-	529.700	-	-	-	529.700
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(8.185.540)	(2.306.011)	(172.637.103)	(3.419.845)	(25.835.148)	(270.111)	-	(212.653.758)
31 Mart 2019 itibarıyla net defter değeri	143.521.190	8.413.937	86.917.082	76.226.842	863.463	9.083.550	178.565	194.394.347	519.598.976

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 13.354.221 TL'si (2018: 11.997.314 TL) satılan malın maliyetine (Dipnot:15), 370.227 TL'si (2018: 210.043 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot:16), 1.042.754 TL (2018: 759.092 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot:16), 162.198 TL'si (2018: 97.157 TL) araştırma geliştirme giderlerine (Dipnot:16), 572.758 TL'si (2018: 342.848 TL) yatırım maliyetlerine yansıtılmıştır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2019 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	Özel malîyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	121.969.669	16.594.977	119.259.336	236.774.845	4.863.462	34.017.409	454.611	174.214.975	708.149.284
Alımlar	-	-	317.266	1.835.165	1.354.087	53.657	1.391	7.762.843	11.324.409
Çıkışlar	-	-	-	-	(1.172.215)	-	-	-	(1.172.215)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	72.350	295.976	-	4.900	-	(1.761.025)	(1.387.799)
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	121.969.669	16.594.977	119.648.952	238.905.986	5.045.334	34.075.966	456.002	180.216.793	716.913.679
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>									
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(7.468.430)	(54.024.465)	(156.900.561)	(3.575.825)	(22.106.177)	(224.054)	-	(244.299.512)
Dönem gideri	-	(143.926)	(1.606.321)	(3.551.208)	(144.400)	(784.241)	(9.239)	-	(6.239.335)
Çıkışlar	-	-	-	-	141.328	-	-	-	141.328
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(7.612.356)	(55.630.786)	(160.451.769)	(3.578.897)	(22.890.418)	(233.293)	-	(250.397.519)
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	121.969.669	8.982.621	64.018.166	78.454.217	1.466.437	11.185.548	222.709	180.216.793	466.516.160

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

31 MART 2019 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 Ömrü</u>
Yer altı ve yer üstü düzenleri	5-25 yıl
Binalar	7-50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	1-25 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	3-20 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Aktifleştirilen geliştirme giderleri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	15.752.016	282.330.104	298.082.120
Alımlar	175.526	3.413.078	3.588.604
Çıkışlar	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	181.714	44.094.126	44.275.840
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	16.109.256	329.837.308	345.946.564
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(10.126.522)	(92.348.482)	(102.475.004)
Dönem gideri	(445.672)	(8.477.432)	(8.923.104)
Çıkışlar	-	-	-
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(10.572.194)	(100.825.914)	(111.398.108)
31 Mart 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	5.537.062	229.011.394	234.548.456
		Aktifleştirilen geliştirme giderleri	Toplam
Maliyet Değeri	Haklar		
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	13.773.231	276.576.299	290.349.530
Alımlar	442.086	56.082	498.168
Çıkışlar	-	(1.455.548)	(1.455.548)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	47.806	1.339.992	1.387.798
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	14.263.123	276.516.825	290.779.948
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(8.723.199)	(63.857.989)	(72.581.188)
Dönem gideri	(270.182)	(7.249.603)	(7.519.785)
Çıkışlar	-	291.110	291.110
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(8.993.381)	(70.816.482)	(79.809.863)
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	5.269.742	205.700.343	210.970.085

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömür</u>
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	2-10 yıl
Haklar	1-20 yıl

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	<u>31 Mart</u>	<u>31 Aralık</u>
<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Stok alımı için verilen sipariş avansları	50.352.941	17.210.778
Gelecek aylara ait giderler	4.710.973	4.762.953
	<u>55.063.914</u>	<u>21.973.731</u>

	<u>31 Mart</u>	<u>31 Aralık</u>
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gelecek yıllara ait giderler	282.834	272.214
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	206.349	267.343
	<u>489.183</u>	<u>539.557</u>

	<u>31 Mart</u>	<u>31 Aralık</u>
<u>Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gelecek aylara ait gelirler (*)	20.112.549	59.555.751
Alınan sipariş avansları	9.848.471	4.377.172
	<u>29.961.020</u>	<u>63.932.923</u>

	<u>31 Mart</u>	<u>31 Aralık</u>
<u>Uzun Vadeli Ertelemiş Gelirler</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	12.054.936	13.325.243
	<u>12.054.936</u>	<u>13.325.243</u>

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. BORÇLANMALAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Finansal Borçlar		
Kısa Vadeli Banka Kredileri	412.069.274	267.431.580
Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	497.826.314	501.725.031
Kısa Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	69.876.134	70.721.928
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Dipnot:13)	27.379.940	25.775.974
Faktoring Borçları	7.471.156	15.619.000
	<u>1.014.622.818</u>	<u>881.273.513</u>
Uzun Vadeli Banka Kredileri	543.152.729	594.892.107
Uzun Vadeli İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	91.305.357	92.236.601
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Dipnot: 13)	32.659.663	37.922.801
	<u>667.117.749</u>	<u>725.051.509</u>
	<u>1.681.740.567</u>	<u>1.606.325.022</u>

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Mart 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 26,95	227.631.855	80.500.000
Avro	% 3,62	578.721.714	462.652.729
ABD Doları	% 7,65	103.542.019	-
		<u>909.895.588</u>	<u>543.152.729</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 16,68	186.439.802	110.120.758
Avro	% 4,28	487.584.286	484.771.349
ABD Doları	% 7,65	95.132.523	-
		<u>769.156.611</u>	<u>594.892.107</u>

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. BORÇLANMALAR (devamı)

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	909.895.588	769.156.611
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	258.853.782	280.837.120
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	117.252.548	118.734.859
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	109.252.548	109.347.547
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	14.284.700	38.059.728
5 yıl ve daha uzun vadeli	43.509.151	47.912.853
	<u>1.453.048.317</u>	<u>1.364.048.718</u>

Tahviller:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İhraç edilmiş tahvillerin kısa vadeli kısmı	69.876.134	70.721.928
İhraç edilmiş tahvillerin uzun vadeli kısmı	91.305.357	92.236.601
	<u>161.181.491</u>	<u>162.958.529</u>

2014 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izni alınan 200 Milyon TL ihraç tavanı kapsamında, 2015 yılı Ekim ayında satışı gerçekleştirilen 180 Milyon TL nominal değerli tahvil, 17 Ekim 2017 tarihinde itfa olmuştur. Aynı tavan kapsamında satışı gerçekleştirilen 20 Milyon TL nominal değerli ikinci tertip tahvil, 23 Mart 2018 tarihinde itfa olmuştur.

Şirket nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 11 Ağustos 2017 tarihinde 200 Milyon TL nominal değerli tahvil ihracı için tamamına ilişkin ödeme yükümlülükleri için hakim ortak Kıraca Holding A.Ş.'nin garanti vermesi suretiyle Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almıştır. İşbu ihraç tavanı kapsamında 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli, 1092 gün vadeli, 13 Ekim 2020 itfa tarihli 88 Milyon TL nominal değerli ve 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli, 728 gün vadeli, 15 Ekim 2019 itfa tarihli 67 Milyon TL nominal değerli iki tahvil tranşının satışı 13 Ekim 2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. BORÇLANMALAR (devamı)

Para birimi	Etkin faiz oranı %	31 Mart 2019	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 4,50 + DİBS (*)	69.876.134	91.305.357
		69.876.134	91.305.357
31 Aralık 2018			
Para birimi	Etkin faiz oranı %	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 4,02 + DİBS (*)	70.721.928	92.236.601
		70.721.928	92.236.601

(*) Gösterge Devlet İç Borçlanma Senedi faiz oranını ifade etmektedir.

Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Finansal kiralama borçları				
Finansal kiralama borçları	66.158.845	70.846.798	60.039.603	63.698.775
Bir yıl içinde	31.580.713	30.338.125	27.379.940	25.775.974
İki ile beş yıl arasındakiler	34.578.132	40.508.673	32.659.663	37.922.801
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(6.119.242)	(7.148.023)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	60.039.603	63.698.775	60.039.603	63.698.775
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen) (Dipnot:30)			(27.379.940)	(25.775.974)
12 aydan sonra ödenecek borçlar			32.659.663	37.922.801

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Garanti giderleri karşılığı (i)	23.484.681	14.215.186
Taşeronluk Hizmetleri Karşılığı (iv)	14.097.522	-
Satış iskontoları karşılığı (iii)	3.065.930	1.324.103
Dava karşılığı (ii)	1.700.000	1.700.000
Ek hizmet karşılığı (v)	-	3.674.454
Diğer	2.948.688	5.690.961
	45.296.821	26.604.704

- (i) Grup, garanti taahhüdü ile satışını gerçekleştirdiği araçlar için satış tarihinden sonra araç modellerine göre değişen süreler boyunca garanti hizmeti sağlamaktadır.
- (ii) Grup'un çeşitli dava riskleri nedeniyle ayırdığı karşılıklardır.
- (iii) Grup'un, bayilere uygulamış olduğu fiyat farkı iskontolarından oluşmaktadır.
- (iv) Grup'un araç satışlarına ilişkin aldığı taşeronluk hizmetleri karşılıklarıdır.
- (v) Grup'un 2018 yılında yaptığı bazı araç satışlarına ilişkin, sonraki dönemde gerçekleştirdiği modifikasyon maliyetleridir.

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in/Grup’un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019	TL karşılığı	Türk Lirası	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	523.545.776	13.307.315	2.503.744	78.519.084
-İpotek	209.013.600	70.000.000	-	22.000.000
-Aval	-	-	-	-
-Akreditif	78.123.181	-	-	12.363.610
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	-	-	-	-
Toplam	810.682.557	83.307.315	2.503.744	112.882.694

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla % 0’dır (31 Aralık 2018: % 0).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Gümrük müdürlükleri, vergi dairesi ve diğer kamu kuruluşlarına verilen 13.307.315 TL, 2.503.744 ABD doları ile 78.519.084 Avro tutarındaki teminat mektuplarından 12.363.610 Avro tutarındaki hammadde ve malzeme alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleştirilmemiş akreditif tutarından ve uzun vadeli kredi çerçevesinde verilen 70.000.000 TL ve 22.000.000 Avro tutarındaki arsalar ve binalar üzerindeki ipoteklerden oluşmaktadır.

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. TAAHHÜTLER (devamı)

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”) (devamı)

31 Aralık 2018	TL karşılığı	Türk Lirası	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	470.627.157	13.463.315	2.796.444	73.399.474
-İpotek	274.616.000	142.000.000	-	22.000.000
-Aval	-	-	-	-
-Akreditif	68.152.111	-	-	11.305.924
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	-	-	-	-
Toplam	813.395.268	155.463.315	2.796.444	106.705.398

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminat mektupları ve çekleri	70.036.140	49.785.840
Doğrudan borçlanma sistemi	23.945	5.500.000
	70.060.085	55.285.840

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	108.434.695	103.076.456
Diğer çeşitli dönen varlıklar	511.588	478.053
	<u>108.946.283</u>	<u>103.554.509</u>
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer Duran Varlıklar</u>		
Devreden KDV	83.752.707	59.770.255
Verilen depozito ve teminatlar	119.233	-
	<u>83.871.940</u>	<u>59.770.255</u>
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.756.892	2.270.722
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	574.779	1.494.009
	<u>2.331.671</u>	<u>3.764.731</u>

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
<u>a) Satışlar</u>		
Yurt içi satışlar	142.158.169	154.958.232
Yurt dışı satışlar	236.576.244	118.976.962
Diğer gelirler	2.358.188	190.661
Satış iadeleri (-)	(13.774.585)	(9.386.918)
Satış iskontoları (-)	(3.896.722)	(2.769.064)
	<u>363.421.294</u>	<u>261.969.873</u>

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
b) Satışların maliyeti		
İlk madde ve malzeme giderleri	(158.184.300)	(192.756.975)
Genel üretim giderleri	(12.161.248)	(10.072.569)
Amortisman giderleri (Dipnot:11-12)	(13.354.221)	(11.997.314)
Direkt işçilik giderleri	(9.437.959)	(11.433.501)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(62.442.105)	5.122.043
Bitmiş mamul stoklarındaki değişim	(10.342.213)	(358.598)
Satılan ticari mallar maliyeti	(30.907.972)	(13.985.278)
Verilen hizmet maliyeti	(3.988.922)	(117.118)
	<u>(300.818.940)</u>	<u>(235.599.310)</u>

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

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Pazarlama giderleri (-)	(18.401.235)	(10.768.168)
Genel yönetim giderleri (-)	(11.300.697)	(10.433.159)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(3.064.747)	(2.061.304)
	<u>(32.766.679)</u>	<u>(23.262.631)</u>

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a) Pazarlama Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Garanti giderleri	(9.608.657)	(3.172.010)
Personel giderleri	(3.615.991)	(2.814.518)
Lisans Giderleri	(1.221.068)	(9.941)
Taşeronluk giderleri	(570.289)	(146.223)
Ulaşım ve Seyahat Giderleri	(386.335)	(161.310)
Nakliye ve sigorta giderleri	(371.749)	(405.629)
Amortisman giderleri (Dipnot:8-9)	(370.227)	(210.043)
Bayi ve yetkili servis toplantı gideri	(324.237)	(35.623)
Satış araştırma geliştirme giderleri	(323.059)	(191.000)
Kira giderleri	(267.643)	(310.369)
Reklam giderleri	(205.572)	(1.787.823)
Enerji giderleri	(164.956)	(164.413)
Bülten Giderleri	-	(367.961)
Diğer	(971.452)	(991.306)
	(18.401.235)	(10.768.168)

b) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Personel giderleri	(5.530.618)	(5.297.310)
Danışmanlık giderleri	(1.324.477)	(1.489.491)
Taşeronluk giderleri	(1.049.280)	(1.145.534)
Amortisman giderleri (Dipnot:8-9)	(1.042.754)	(759.092)
Holding hizmet giderleri	(722.553)	(432.065)
Beklenen zarar karşılığı	(278.442)	-
Abonelik ve aidat giderleri	(254.139)	(209.780)
Seyahat giderleri	(225.273)	(301.510)
Enerji giderleri	(137.720)	(135.323)
Kira giderleri	(112.758)	(125.644)
Sigorta giderleri	(83.928)	(232.803)
Şüpheli alacak karşılığı (Dipnot:6)	(72.094)	(16.009)
Ofis ve İşletme Malzeme Giderleri	(44.051)	(29.016)
Vergi ve ceza giderleri	(19.609)	(71.349)
Dava, icra ve noter giderleri	(11.611)	(7.726)
İşletme lisansları ve patentler	-	(127.836)
Diğer	(391.390)	(52.671)
	(11.300.697)	(10.433.159)

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Personel giderleri	(1.453.799)	(528.530)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.363.231)	(1.377.634)
Amortisman giderleri (Dipnot:8-9)	(162.198)	(97.157)
Diğer	(85.519)	(57.983)
	<u>(3.064.747)</u>	<u>(2.061.304)</u>

17. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u>		
Peşin ödenen diğer vergi ve fonlar	(783.366)	(738.891)
Dönem karı vergi yükümlülükleri	-	-
	<u>(783.366)</u>	<u>(738.891)</u>

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanununun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kurumlar Vergisi (devamı)

22 Şubat 2017 tarihli ve 29987 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2017/9917 sayılı “Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararda Değişiklik Yapılmasına Dair Karar” uyarınca; 2012/3305 sayılı Karar ve daha önceki kararlara istinaden imalat sanayiine yönelik (“US-97 Kodu: 15-37”) düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 1 Ocak 2017 ile 31 Aralık 2017 tarihleri arasında gerçekleştirilen yatırım harcamaları için; bölgesel, büyük ölçekli ve stratejik teşvik uygulamaları kapsamında vergi indirimi desteğinde uygulanacak yatırıma katkı oranları her bir bölgede geçerli olan yatırıma katkı oranına 15 puan ilave edilmek suretiyle, kurumlar vergisi veya gelir vergisi indirimi tüm bölgelerde %100 oranında ve yatırıma katkı tutarının yatırım döneminde yatırımcının diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlarına uygulanacak oranı %100 olmak üzere teşvik belgesi üzerinde herhangi bir işlem yapılmaksızın uygulanır.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2018: %20).

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ertelenmiş Vergi (devamı)

<u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İndirilebilir mali zararlar	88.841.710	108.661.224
Yatırım teşviki	31.576.948	31.576.948
Gelir tahakkukları	(27.630.740)	(25.558.312)
Kredi kur farkları	(21.999.932)	(17.228.133)
Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(16.498.693)	(39.355.974)
Stok düzeltmelerinin etkisi	8.641.190	2.119.128
Garanti gideri karşılığı	8.094.039	6.227.130
Sonraki Dönemlere Ait Gelirler	6.641.133	2.292.043
Türev araçlar	5.217.998	5.568.518
Kıdem tazminatı karşılıkları	4.534.594	4.261.107
Tahvillere ilişkin düzeltmeler	1.359.928	1.750.876
İzin ve ücret karşılığı	725.882	1.490.431
Satış iskontoları karşılığı	544.575	135.482
Tahakkuk etmemiş finansman geliri,gideri (net)	477.131	477.108
Dava karşılığı	374.000	374.000
Şüpheli alacak karşılığı	160.416	635.828
Bakım ve onarım giderleri karşılığı	-	4.694.382
Dönemsellik düzeltmesi	-	760.579
Diğer	14.186.415	11.193.613
	<u>105.246.594</u>	<u>100.075.978</u>

Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 661.187.671 TL (31 Aralık 2018: 660.285.240 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 216.979.122 TL tutarında (31 Aralık 2018: 116.979.122 TL) devreden vergi zararları için karşılık ayırdıktan sonra geri kullanabileceğini muhtemel gördüğü 444.208.549 TL (31 Aralık 2018: 543.306.118 TL) tutarındaki devreden vergi zararları için 88.841.710 TL (31 Aralık 2018: 108.661.224 TL) ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolara yansıtılmıştır.

Devreden geçmiş yıl zararlarının kullanım hakkının sona erecekleri yıllar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
2019 yılında sona erecek	115.242.066	115.242.066
2020 yılında sona erecek	1.737.056	1.737.056
2021 yılında sona erecek	206.818.908	206.818.908
2022 yılında sona erecek	120.534.134	120.534.134
2023 yılında sona erecek	216.855.507	215.953.076
	<u>661.187.671</u>	<u>660.285.240</u>

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ertelenmiş Vergi: (devamı)

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi aktifleri / (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülük) hareketleri:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	100.075.978	80.160.836
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	8.779.454	1.382.262
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(3.608.838)	2.540.419
Pay bazlı işlemler nedeniyle meydana gelen değişim	-	-
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>105.246.594</u>	<u>84.083.517</u>

18. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler Grup hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir (nakit artışlarının bedelsiz hisse içermediği varsayılmıştır):

	<u>1 Ocak- 31 Mart 2019</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2018</u>
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	60.000.000.000	60.000.000.000
Ana ortaklık net dönem (zararı) / karı (TL)	(31.831.808)	(12.914.418)
Pay başına (kayıp) / kazanç (TL)	(0,0005)	(0,0002)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Mart 2019					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	RON	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	512.984.477	568.830	63.016.171	84.573.090	950	4.950
2a. Parasal Finansal Varlıklar	39.901.554	14.277	6.242.191	286.571	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	219.120.621	115.564	33.472.723	4.862.989	30.024	78.185
4. DÖNEN VARLIKLAR	772.006.652	698.671	102.731.085	89.722.650	30.974	83.135
5. Ticari Alacaklar	58.532.357	-	9.263.208	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	127.662.876	-	20.203.658	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	186.195.233	-	29.466.866	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	958.201.885	698.671	132.197.951	89.722.650	30.974	83.135
10. Ticari Borçlar	243.192.369	1.307.639	34.855.191	11.814.973	423	11
11. Finansal Yükümlülükler	724.477.702	19.613.727	97.183.611	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	967.670.071	20.921.366	132.038.802	11.814.973	423	11
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	510.767.749	1.672.088	79.343.636	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	510.767.749	1.672.088	79.343.636	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.478.437.820	22.593.454	211.382.438	11.814.973	423	11
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	2.328.507	7.000.000	(5.866.667)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	39.398.800	7.000.000	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	37.070.293	-	5.866.667	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(517.907.428)	(14.894.783)	(85.051.154)	77.907.677	30.551	83.124
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(867.019.432)	(22.010.347)	(132.860.868)	73.044.688	527	4.939
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(9.866.118)	(1.752.917)	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	356.129.426	-	56.360.294	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	215.763.708	-	34.146.311	-	-	-
26. İthalat	92.496.233	131.498	14.501.491	-	2.655	104.610

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2018					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	RON	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	397.784.494	8.753.215	56.937.822	-	950	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	326.587.172	6.079	50.134.068	18.923.242	-	100
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	119.386.996	172.447	17.975.637	7.431.016	12.231	124.450
4. DÖNEN VARLIKLAR	843.758.662	8.931.741	125.047.527	26.354.258	13.181	124.550
5. Ticari Alacaklar	75.313.330	-	12.493.917	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	9.225.928	30.540	1.503.859	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	84.539.258	30.540	13.997.775	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	928.297.920	8.962.281	139.045.302	26.354.258	13.181	124.550
10. Ticari Borçlar	164.464.303	1.665.827	24.905.694	892.886	994	-
11. Finansal Yükümlülükler	622.490.332	19.469.767	86.274.359	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	786.954.635	21.135.594	111.180.053	892.886	994	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	538.911.125	1.577.837	88.024.267	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	37.460.105	-	220.071	30.146.658	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	576.371.230	1.577.837	88.244.338	30.146.658	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.363.325.865	22.713.431	199.424.391	31.039.544	994	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(4.967.833)	7.000.000	(6.933.333)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	36.826.300	7.000.000	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	41.794.133	-	6.933.333	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(439.995.778)	(6.751.150)	(67.312.422)	(4.685.286)	12.187	124.550
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(563.640.869)	(13.954.137)	(79.858.584)	(12.116.303)	(44)	100
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(10.901.700)	(2.072.212)	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	339.739.853	-	56.360.294	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	846.322.108	2.500.000	138.216.632	-	-	-
26. İthalat	635.925.605	896.117	104.570.943	-	27.717	673.182

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Şirket yönetimi, yılsonundaki kur riski analizinin yıl içinde oluşan kur riskini yansıtmıyor olması nedeniyle duyarlılık analizinin yabancı para riskini tam olarak ifade etmediği görüşündedir.

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Mart 2019			
	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 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(12.323.259)	12.323.259	(12.323.259)	12.323.259
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	(12.323.259)	12.323.259	(12.323.259)	12.323.259
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(50.035.094)	50.035.094	(50.035.094)	50.035.094
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	35.612.943	(35.612.943)	35.612.943	(35.612.943)
6 - Avro net etki (4+5)	(14.422.151)	14.422.151	(14.422.151)	14.422.151
RON'un TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
7 - RON döviz net varlık / yükümlülüğü	(1.558.631)	1.558.631	(1.558.631)	1.558.631
8 - RON döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - RON Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(1.558.631)	1.558.631	(1.558.631)	1.558.631
GBP'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
10 - GBP döviz net varlık / yükümlülüğü	22.411	(22.411)	22.411	(22.411)
11 - GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12 - GBP Döviz Varlıkları net etki (10+11)	22.411	(22.411)	22.411	(22.411)
Diğer'in TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
13 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	46.876	(46.876)	46.876	(46.876)
14 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15 - Diğer Döviz Varlıkları net etki (16+17)	46.876	(46.876)	46.876	(46.876)
TOPLAM (3 + 6 + 9 + 12)	(28.234.754)	28.234.754	(28.234.754)	28.234.754

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2018			
	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 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(7.234.342)	7.234.342	(7.234.342)	7.234.342
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	(7.234.342)	7.234.342	(7.234.342)	7.234.342
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(36.396.515)	36.396.515	(36.396.515)	36.396.515
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	33.973.985	(33.973.985)	33.973.985	(33.973.985)
6 - Avro net etki (4+5)	(2.422.530)	2.422.530	(2.422.530)	2.422.530
RON'un TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
7 - RON döviz net varlık / yükümlülüğü	(602.809)	602.809	(602.809)	602.809
8 - RON döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - RON Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(602.809)	602.809	(602.809)	602.809
GBP'nin TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
10 - GBP döviz net varlık / yükümlülüğü	8.108	(8.108)	8.108	(8.108)
11 - GBP döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12 - GBP Döviz Varlıkları net etki (10+11)	8.108	(8.108)	8.108	(8.108)
Diğer'in TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
13 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	48.090	(48.090)	48.090	(48.090)
14 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15 - Diğer Döviz Varlıkları net etki (16+17)	48.090	(48.090)	48.090	(48.090)
TOPLAM (3 + 6 + 9 + 12)	(10.203.483)	10.203.483	(10.203.483)	10.203.483

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

31 Mart 2019	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan tutarlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan tutarlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	14.889.098	-	-	-	14.889.098	
Ticari alacaklar	550.245.741	-	-	-	550.245.741	6
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	183.509.094	-	-	-	183.509.094	5
Finansal kiralama alacakları	176.090.184	-	-	-	176.090.184	
Finansal yatırımlar	30.494.695	-	127.816.277	-	158.310.972	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	(1.681.740.567)	(1.681.740.567)	11
Ticari borçlar	-	-	-	(281.692.188)	(281.692.188)	6
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	(20.978.637)	(20.978.637)	5
Türev araçlar	-	-	(23.718.171)	-	(23.718.171)	
31 Aralık 2018						
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	82.769.148	-	-	-	82.769.148	
Ticari alacaklar	409.072.614	-	-	-	409.072.614	6
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	197.805.746	-	-	-	197.805.746	5
Finansal kiralama alacakları	178.582.522	-	-	-	178.582.522	
Finansal yatırımlar	48.225.635	-	98.904.827	-	147.130.462	
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	-	-	-	(1.606.325.022)	(1.606.325.022)	11
Ticari borçlar	-	-	-	(224.451.756)	(224.451.756)	6
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	(24.038.648)	(24.038.648)	5
Türev araçlar	-	-	(25.311.447)	-	(25.311.447)	

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 15 Nisan 2019 tarihinde özetle, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından tesis edilen idari işleme ilişkin hukuki süreç hakkında daha evvel, Şirket adına açılan davanın yeniden görülmesi sonucunda; Ankara 11. İdare Mahkemesi'nin, SPK'nın 27.01.2014 tarih ve 2 nolu toplantısında alınan 75 sayılı Kararının, temyiz yolu açık olmak üzere, iptaline karar verildiğini açıkladığı süreçte, Ankara 11. İdare Mahkemesi'nin 2018 / 887 K. sayılı kararına karşı SPK tarafından temyiz yasa yoluna başvurulduğunun duyurulduğunu, SPK'nın verilen karara karşı temyiz başvurusunun, Danıştay 13. Dairesi'nin 2018/2340 E. sayılı dosyası nezdinde incelendiğini, 2019/398 K. sayılı karar ile SPK'nın temyiz isteminin reddine ve Ankara 11. İdare Mahkemesi'nin 2017/2082 E., 2018/887 K. sayılı kararının onanmasına karar verildiğini, SPK'nın verilen karara karşı karar düzeltme yoluna başvurduğunun öğrenildiğini ve hukuki sürecin devam ettiğini KAP'ta duyurmuştur.

Şirket 26 Nisan 2019 tarihli özel durum açıklaması ile yurt dışı pazarlardaki rekabet gücünü ve verimliliği artırmak hedefi çerçevesinde, kamu ihalelerine katılımı sağlamak amacıyla Fransa'da yerleşik distribütörü Hervouet Corporate Industry (HCI)'nin sermayesinde %50 pay sahibi olunmasını teminen Yatırım Sözleşmesi ve Hissedarlar Sözleşmesi'ni imzalayarak, sözleşme şartları çerçevesinde ön koşul olarak öngörülmüş olan HCI'nın sermayesinin 700.000 Euro'ya azaltılması işleminin tamamlanmasını takiben oluşacak sermayesinin 1.400.000 Euro'ya artırılması kararına, HCI Şirketinin artırım sonrası sermayesinde %50 oranında pay sahibi olacak şekilde 700.000 Euro nominal değerli 2.400 adet pay ile nakden iştirak etmesine ilişkin KAP'ta duyurmuştur.

Şirket 29 Nisan 2019 tarihli özel durum açıklaması ile, Şirketin Organize Sanayi Bölgesi'nde (OSB) bulunan fabrikası'nda yer alan üretim birimlerinin çoğunun 2019 yılı başı itibarıyla Şirketin sahip olduğu Hasanağa fabrikası'na taşındığını ve dolayısıyla Şirketin finansman maliyetlerini düşürmek ve net işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak üzere OSB fabrikanın satılmasının finansman maliyetlerinin azaltılması açısından uygun olacağını değerlendirilmesi sonucunda, Şirketin 64.857.749 TL net defter değerli OSB Fabrikasının değerlendirilme raporunda tespit edilen değer üzerinde bir rakam olan 145.000.000 TL'ye ilişkin taraf şirketi olan Kök Ziraat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satılmasına karar verildiğini KAP'ta duyurmuştur.

22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Konsolidasyon Yöntem Değişikliği

Şirket'in %25 oranında ortağı olduğu Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. (Karsan Pazarlama)'de sahip olduğu B Grubu paylara ait yönetsel imtiyaz 28 Eylül 2017 tarihinde düzenlenen Karsan Pazarlama Genel Kurulu'nda yapılan esas sözleşme değişikliği ile kaldırılmıştır. Bu kapsamda, Şirketin, Karsan Pazarlama'da sahip olduğu ortaklık oranı dikkate alındığında, Karsan Pazarlama üzerinde kontrol gücü kalmamıştır. Dolayısıyla, Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihli özet konsolide finansal tablolarından başlamak üzere Karsan Pazarlama, tam konsolidasyon yerine özkaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil edilmektedir. İmtiyaz hakkının iptali nedeniyle Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren konsolide özkaynak değişim tablosunda 39.142.922 TL tutarında artış meydana gelmiştir.

Şirket, 5 Temmuz 2015 tarihli lisans ve tedarik sözleşmesi altında Menarinibus marka araçların üretimini gerçekleştiren Industria Italiana Autobus (IIA) şirketinin sermayesine, 12 Aralık 2018 tarihli özel durum açıklamasında detayı görüleceği üzere 3.629.642 Avro bedel ile katılım göstermiş ve Şirket'in IIA'daki ortaklık payı %5'ten %70'e yükselmiştir. Ancak İtalyan devlet kurumu olan INVITALIA S.P.A.'nın 30 gün içerisinde orantısız olarak sermaye artışına katılım hakkı olduğu ve bu hakkın kullanılması durumunda kullanım oranı ölçüsünde Şirket'in söz konusu payının %5'e kadar tekrar düşebileceği ihtimali gözetilmiş ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kontrol gücünün olmaması nedeniyle IIA, konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir. IIA'nın 29 Ocak 2019 tarihinde düzenlenen Genel Kurul'unda yapılan sermaye artırımına INVITALIA S.P.A.'nın da katılımı sonrasında Şirketimizin IIA'daki ortaklık oranı %28,59'a düşmüştür.