

KARSAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-61
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-24
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	24-25
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26-28
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	29
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	29
DİPNOT 8 FİNANSAL BORÇLAR	30-31
DİPNOT 9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	31-32
DİPNOT 10 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	33
DİPNOT 11 STOKLAR	34
DİPNOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	34
DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	35-37
DİPNOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	38
DİPNOT 15 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	39
DİPNOT 16 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	39-40
DİPNOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	41
DİPNOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	42
DİPNOT 19 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAKLAR KALEMLERİ	42-43
DİPNOT 20 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	44
DİPNOT 21 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	45
DİPNOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	46
DİPNOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	46
DİPNOT 24 FİNANSMAN GİDERLERİ	46
DİPNOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	47-49
DİPNOT 26 PAY BAŞINA KAYIP	50
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	50-59
DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR	59-60
DİPNOT 29 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	61
DİPNOT 30 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	61

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2013 VE 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			<i>Yeniden düzenlenmiş (Dipnot 2.1.4) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012</i>
	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	39.440.493	14.398.777
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	8.920.075	17.183.649
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	133.843.105	65.239.120
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5	-	203.769
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.693.163	1.542.756
Stoklar	11	96.118.874	176.673.538
Peşin ödenmiş giderler	12	17.815.412	5.447.034
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		298.414	45.449
Diğer dönen varlıklar	18	118.132.416	74.448.624
		416.261.952	355.182.716
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	13	29.301.831	-
Toplam dönen varlıklar		445.563.783	355.182.716
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	172.965.380	-
Finansal yatırımlar	7	313.793	2.114
Maddi duran varlıklar	13	295.778.784	331.565.716
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14	92.640.348	27.526.350
Peşin ödenmiş giderler	12	5.227.153	2.716.278
Ertelenmiş vergi varlığı	25	19.003.402	11.628.866
Diğer duran varlıklar	18	56	56
Toplam duran varlıklar		585.928.916	373.439.380
TOPLAM VARLIKLAR		1.031.492.699	728.622.096

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 11 Mart 2014 tarihli toplantısında onaylanmıştır. Konsolide finansal tablolar ayrıca, 2013 yılına ilişkin olarak yapılacak Genel Kurul'da, Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. ortaklarının onayına tabidir.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2013 VE 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013	Yeniden düzenlenmiş (Dipnot 2.1.4) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	8	24.813.084	55.488.778
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	8	57.241.616	4.426.729
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	85.248.862	74.867.699
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	41.692.556	106.748.316
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	6.189.652	3.975.192
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	5	-	19.399.460
Ertelenmiş gelirler	12	648.423	1.727.737
Dönem karı vergi yükümlülüğü		41.973	62.365
Kısa vadeli karşılıklar			
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	3.865.769	13.561.981
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	1.658.580	1.735.856
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		221.400.515	281.994.113
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	8	421.629.057	183.613.394
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	10.197.866	9.928.843
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	10	44.633.768	-
Ertelenmiş gelirler	12	166.213	234.653
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		476.626.904	193.776.890
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	19	460.000.000	260.000.000
Sermaye avansları	19	-	126.915.298
Sermaye düzeltme farkları	19	22.585.778	22.585.778
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	3,19	(12.402.788)	(12.402.788)
Paylara ilişkin primler	19	6.139.733	6.032.022
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
Birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler			
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	13	85.478.836	90.678.476
- Diğer kayıplar	2,1,7	(1.775.182)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	1.031.613	1.031.613
Geçmiş yıllar zararları	19	(235.028.919)	(175.976.370)
Net dönem karı/(zararı)		15.849.219	(59.052.549)
Kontrol gücü olmayan paylar		(8.413.010)	(6.960.387)
Toplam özkaynaklar		333.465.280	252.851.093
TOPLAM KAYNAKLAR		1.031.492.699	728.622.096

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak-31 Aralık 2013	1 Ocak-31 Aralık 2012
Hasılat	20	912.548.887	582.738.165
Satışların maliyeti(-)	20	(751.576.474)	(557.015.410)
Brüt kar		160.972.413	25.722.755
Pazarlama giderleri (-)	21	(88.517.339)	(22.498.578)
Genel yönetim giderleri (-)	21	(33.074.783)	(27.065.413)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	(1.790.914)	(1.549.664)
Esas faaliyetten diğer gelirler	23	125.625.780	37.817.608
Esas faaliyetten diğer giderler (-)	23	(97.771.905)	(34.636.432)
Esas faaliyet karı/(zararı)		65.443.252	(22.209.724)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.771.567	1.502.238
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(1.802.256)	(1.690.857)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)		65.412.563	(22.398.343)
Finansman giderleri (-)	24	(67.414.921)	(43.318.833)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		(2.002.358)	(65.717.176)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	25	(373.297)	(609.875)
- Ertelenmiş vergi geliri	25	6.785.565	2.728.251
Dönem karı/(zararı)		4.409.910	(63.598.800)
Dönem karı/(zararı) dağılımı		4.409.910	(63.598.800)
Kontrol gücü olmayan paylar		(11.439.309)	(4.546.251)
Ana ortaklık payları	26	15.849.219	(59.052.549)
Pay başına kazanç/(kayıp)			
-Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)	26	0,00055	(0,00023)
Diğer kapsamlı gelir/(gider):			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme (azalışları)/artışları		(6.264.627)	35.200.129
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları		(1.723.509)	-
Diğer kapsamlı (gider)/gelir		(7.988.136)	35.200.129
Toplam kapsamlı gider		(3.578.226)	(28.398.671)
Toplam kapsamlı giderlerin dağılımı		(3.578.226)	(28.398.671)
-Kontrol gücü olmayan paylar		(12.452.623)	(4.546.251)
-Ana ortaklık payları		8.874.397	(23.852.420)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye avansları	Sermaye düzeltmesi farkları	Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	Paylara ilişkin primler iskontolar	Yeniden değerlendirme ölçüm kazancı	Diğer kayıplar	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Ana ortaklığa ait özkaynak	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	260.000.000	-	22.585.778	(12.402.788)	6.032.022	57.168.897	-	1.031.613	(149.848.320)	(27.818.600)	156.748.602	(2.244.136)	154.504.466
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	(27.818.600)	27.818.600	-	-	-
Sermaye avansı	-	126.915.298	-	-	-	-	-	-	-	-	126.915.298	-	126.915.298
Yeniden değerlendirme fonu	-	-	-	-	-	(1.690.550)	-	-	1.690.550	-	-	-	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(170.000)	(170.000)
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	35.200.129	-	-	-	(59.052.549)	(23.852.420)	(4.546.251)	(28.398.671)
31 Aralık 2012 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	260.000.000	126.915.298	22.585.778	(12.402.788)	6.032.022	90.678.476	-	1.031.613	(175.976.370)	(59.052.549)	259.811.480	(6.960.387)	252.851.093
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye avansları	Sermaye düzeltmesi farkları	Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	Paylara ilişkin primler iskontolar	Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç	Diğer kayıplar	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net Dönem (zararı)/karı	Ana ortaklığa ait özkaynak	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	260.000.000	126.915.298	22.585.778	(12.402.788)	6.032.022	90.678.476	-	1.031.613	(175.976.370)	(59.052.549)	259.811.480	(6.960.387)	252.851.093
Transfer	126.915.298	(126.915.298)	-	-	-	-	-	-	(59.052.549)	59.052.549	-	-	-
Sermaye artırımı	73.084.702	-	-	-	107.711	-	-	-	-	-	73.192.413	-	73.192.413
Bağlı ortaklık zarar itfa fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.000.000	11.000.000
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	(5.199.640)	(1.775.182)	-	-	15.849.219	8.874.397	(12.452.623)	(3.578.226)
31 Aralık 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	460.000.000	-	22.585.778	(12.402.788)	6.139.733	85.478.836	(1.775.182)	1.031.613	(235.028.919)	15.849.219	341.878.290	(8.413.010)	333.465.280

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2013 VE 2012 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı /(zararı)		4.409.910	(63.598.800)
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		100.304.485	72.068.385
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13,14	26.427.715	24.514.153
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	17	2.207.235	4.922.677
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		31.554	294.890
Faiz gelirleri ve giderleri ilgili düzeltmeler		46.446.299	41.563.882
Stok değer düşüklüğü	11	(2.500.647)	2.707.990
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	9	37.400	48.880
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		34.937.557	-
İzin yükümlülüğü	17	137.490	134.289
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	25	(6.412.268)	(2.118.376)
Diğer düzeltmeler		(1.007.850)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(275.374.058)	(106.231.831)
Ticari alacaklar		(246.132.913)	(11.383.510)
Stoklar		83.055.311	(108.484.837)
İlişkili taraflardan alacaklar		8.496.052	(10.252.882)
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar		(56.455.542)	(30.429.092)
Diğer duran varlıklar		(2.510.875)	(2.059.250)
Ticari borçlar		(64.659.734)	(3.812.821)
İlişkili taraflara borçlar		1.981.703	52.846.042
Diğer uzun/kısa vadeli yükümlülükler		851.940	7.344.519
Faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		(4.480.591)	(2.165.230)
Ödenen vergi		(393.689)	(708.465)
Ödenen kıdem tazminatı	17	(4.086.902)	(1.456.765)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(175.140.254)	(99.927.476)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞ			
Maddi duran varlık alımı	13	(73.381.853)	(76.538.693)
Maddi olmayan duran varlık alımı	14	(17.949.465)	(2.904.453)
Maddi duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri		822.585	1.178.547
Alınan faiz		25.466.060	8.927.187
Diğer		(311.679)	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(65.354.352)	(69.337.412)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Banka kredilerindeki artış, net		260.154.856	100.621.898
Ödenen faiz		(67.810.947)	(47.434.838)
Sermaye arttırımı	19	73.084.702	126.915.298
Emisyon primi	19	107.711	-
Temettü ödemesi		-	(170.000)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit		265.536.322	179.932.358
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		25.041.716	10.667.470
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	14.398.777	3.731.307
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	39.440.493	14.398.777

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 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: Kırça Holding A.Ş.

İşlem gördüğü borsa: Borsa İstanbul Ulusal 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’in ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla toplam çalışan sayısı 1.305 kişidir (31 Aralık 2012: 1.533).

Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda konsolide edilen bağlı ortaklıklar aşağıda yer almaktadır:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Şirket'in Ortaklık Payı	
		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Karsan Otomotiv Sanayi Mamulleri Pazarlama A.Ş. ("Karsan Pazarlama")	Distribütör	%25	%25
Kırpart Otomotiv Parçaları San. ve Tic. A.Ş. ("Kırpart")	Üretim, satış pazarlama ve dağıtım	%83	%83
Karsan USA LLC (*)	Satış pazarlama	%100	%100

Yukarıda adı geçen kuruluşlar hep birlikte "Grup" olarak ifade edilmektedir.

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

(*) Karsan, 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 ve Grup’un finansal pozisyonu üzerinde hiçbir etkisi yoktur.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") içermektedir.

Grup'un, konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait konsolide finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Grup (ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları) muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık, Karsan Otomotiv Sanayii ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıklarının aşağıdaki bölümlerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Dipnot 2'de belirtilen TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı Ortaklıklar, iktisap edildikleri tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmış ve elden çıkarılma tarihi itibarıyla de konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuştur.

- a) Bağlı Ortaklıklar, Grup'un ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Grup'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Şirket ve Bağlı Ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özsermayeden mahsup edilmektedir. Şirket ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Şirket ve Bağlı Ortaklıkları tarafından elde bulundurulmuş bağımlı ortaklık hisselerinin maliyeti ve bu hisselerden doğan temettüleri, sermaye ve dönem karından çıkarılmıştır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Konsolidasyon esasları (Devamı)

- b) Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına dahil edilmekte olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar.

Bağlı Ortaklığın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları konsolide bilanço ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda sırasıyla azınlık payı ve azınlık kar/zararı olarak gösterilmektedir. Ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların ödediği sermaye nitelikli fonlar azınlık paylarının içinde gösterilmektedir.

Bağlı ortaklıklar

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle bağlı ortaklıklar ve Karsan'ın bağlı ortaklıklarda sahip olduğu paylar gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklık	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Karsan Pazarlama	%25	%25
Kırpark	%83	%83

2.1.3 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle konsolide bilançosunu 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2013 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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

- i) 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda "diğer ticari alacaklar" kalemi içerisinde gösterilen 1.542.756 TL tutarındaki diğer alacaklar "ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar" kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır.
- ii) 31 Aralık 2012 finansal durum tablosunda "diğer dönen varlıklar" kalemi içerisinde gösterilen 2.076.550 TL tutarındaki verilen avanslar ve 3.370.484 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler "peşin ödenmiş giderler" kalemi, 45.449 TL tutarındaki peşin ödenmiş vergiler ise "cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

- iii) 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda "diğer duran varlıklar" kalemi içerisinde gösterilen 2.714.835 TL tutarındaki sabit kıymet avansları ve 1.443 TL tutarındaki gelecek yıllara ait giderler uzun vadeli "peşin ödenmiş giderler" kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır.
- iv) 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda "kısa vadeli borçlanmalar" kalemi içerisinde gösterilen 4.426.729 TL tutarındaki anapara ve faiz "uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları" kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır.
- v) 31 Aralık 2012 finansal durum tablosunda "diğer kısa vadeli yükümlülükler" kalemi içerisinde gösterilen 3.501.614 TL tutarındaki SGK borçları ve personel maaş tahakkukları "çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar" kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır.
- vi) 31 Aralık 2012 finansal durum tablosunda "diğer yükümlülükler" kalemi içerisinde gösterilen 1.662.520 TL tutarındaki alınan avanslar ve 65.217 TL tutarındaki gelecek aylara ait gelirler "ertelenmiş gelirler" kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır.
- vii) 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda "finansal gelirler" kalemi içerisinde gösterilen 35.128.300 TL tutarındaki ticari alacak ve borçların faiz ve kur farkı gelirleri "esas faaliyetlerden diğer gelirler" içerisinde sınıflandırılmıştır.
- viii) 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda "finansman giderleri" kalemi içerisinde gösterilen 34.051.184 TL tutarındaki ticari alacak ve borçların faiz ve kur farkı giderleri "esas faaliyetlerden diğer giderler" içerisinde sınıflandırılmıştır.
- ix) 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda "diğer faaliyet giderleri" kalemi içerisinde gösterilen 1.690.857 TL tutarındaki maddi/maddi olmayan duran varlık satış zararı "yatırım faaliyetlerinden giderler" içerisinde sınıflandırılmıştır.
- x) 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gider tablosunda "diğer faaliyet gelirleri" kalemi içerisinde gösterilen 1.395.967 TL tutarındaki maddi/maddi olmayan duran varlık satış zararı ve "finansal gelirler" kalemi içerisinde gösterilen 106.271 TL tutarındaki mevduat faiz gelirleri "yatırım faaliyetlerinden gelirler" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Grup dipnot 2.1.7'de belirtildiği üzere çalışanlara sağladığı faydalar için muhasebe politikasını 1 Ocak 2013 tarihinden başlayarak değiştirmiştir.

SPK'nın 29833736-105.01.01.01- 2186 sayı ve 10 Temmuz 2013 tarihli sermaye artırımına ilişkin onay yazısına istinaden Grup, 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda "ilişkili taraflara ticari borçlar" hesabında sınıflandırılan 19.399.260 TL tutarındaki borcu "ilişkili taraflara diğer borçlar" hesap kalemi altında yeniden sınıflandırmıştır.

2.1.5 İşletmenin Sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Aralık 2013 olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS/UMS 1'deki değişiklikler, "Finansal tabloların sunumu": diğer kapsamlı gelirlere ilişkin değişiklik; 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Buradaki en önemli değişiklik, şirketlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda bulunan kalemlerin, müteakip dönemlerde gelir tablosuna aktarılıp aktarılamayacağına göre gruplandırması gerekliliğidir. Bununla birlikte değişiklik, hangi kalemlerin diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alacağı konusuna açıklık getirmez.
- TMS /UMS 19'daki değişiklik: "Çalışanlara sağlanan faydalar"; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik koridor yöntemini ortadan kaldırır ve finansman maliyetinin net fon bazına göre hesaplanmasını öngörür.
- TFRS/UFRS 1'deki değişiklikler, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması': devlet kredileri; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nı ilk kez uygulayacaklar için piyasa faizinden düşük, devlet kredisinin nasıl muhasebeleştirileceği ile ilgili bilgi verir. Ayrıca 2008 yılında yayınlanan TMS/UMS 20'e ilaveler getirerek, daha önce UFRS finansal tablo hazırlayanlarında geçmiş dönük olarak, ilk defa TFRS/UFRS hazırlayanlara tanınan imtiyazdan yararlanmasını sağlar.
- TFRS/UFRS 7'deki değişiklik, 'Finansal araçlar': varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik Amerika Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri uyarınca finansal tablo hazırlayan kuruluşlarla, TFRS/UFRS finansal tabloları hazırlayan kuruluşlar arasındaki karşılaştırmayı kolaylaştırmak için yeni açıklamaları içermektedir.
- TFRS/UFRS 10,11 ve 12 geçiş rehberindeki değişiklik; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS/UFRS 10,11 ve 12'de karşılaştırmalı bilginin sadece bir önceki dönemle ilgili verilmesini sağlayan sınırlama getirmiştir. Konsolide edilmeyecek şekilde yapılandırılmış işletmelerde ilgili açıklamalar için, ilgili değişiklikler, TFRS/UFRS 12 öncesi dönemler için karşılaştırmalı bilgi sunma zorunluluğunu kaldırmak için uygulanacaktır.
- Yıllık iyileştirmeler 2011; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yıllık iyileştirmeler, 2009-2011 raporlama dönemi içinde altı başlığı içerir. Bu değişiklikler:
 - TFRS/UFRS 1, 'Uluslararası finansal raporlama standartlarının ilk kez uygulanması'
 - TMS/UMS 1, 'Finansal tabloların sunumu'
 - TMS/UMS 16, 'Maddi duran varlıklar'
 - TMS/UMS 32, 'Finansal araçlar; sunumları'
 - TMS/UMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama'

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler (Devamı)

- TFRS/UFRS 10, "Konsolide finansal tablolar" ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 10'un amacı bir veya birden çok şirkette kontrolü bulunan bir şirketin konsolide finansal tabloları sunması için konsolide finansal tabloların sunumu ve hazırlanmasıyla ilgili esasların belirlenmesidir. Kontrole ilişkin esasların belirlenmekte ve konsolidasyonun temeli olan kontroller hazırlanmaktadır. Yatırımcı iştirakini kontrol ediyorsa ve bu nedenle iştirakin konsolide olması gerekmektedir. Kontrol esasının uygulanmasına yönelik düzenlemeler yatırımcının iştirakini kontrol etmesi ve bu nedenle iştirakin konsolide olması gerekliliğini tanımlamıştır. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasına yönelik olarak muhasebe gerekliliklerini düzenlemektedir.
- TFRS/UFRS 11, Müşterek anlaşmalar ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 11 daha gerçekçi bir yaklaşımla şirketin yasal düzenlemeleri yerine müşterek anlaşmalara ilişkin haklar ve yükümlülükler odaklanmıştır. İki tür müşterek anlaşma bulunmaktadır: Müşterek faaliyet ve iş ortaklığı. Müşterek faaliyet, müşterek katılımcının anlaşmaya ilişkin hak ve yükümlülükler sahip olmasında ortaya çıkmaktadır ve bundan dolayı paylarına ait varlıklar yükümlülükler, gelir ve giderleri muhasebeleştirir. İş ortaklığı, iş ortağının düzenlemeye göre net varlıklar üzerindeki haklara sahip olmasıyla ortaya çıkmaktadır ve bu payların özkaynak muhasebeleştirilmesi yapılmaktadır. İş ortaklığında oransal konsolidasyona izin verilmemektedir.
- TFRS/UFRS 12, 'Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar' ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 12, müşterek anlaşmalar, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar dahil olmak üzere her çeşit yatırım ile ilgili yapılacak dipnot açıklamalarını belirlemiştir.
- TFRS/UFRS 13, 'Gerçeğe uygun değer ölçümlemesi' ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 13 tutarlılığın gelişmesini gerçeğe uygun değerlerin tam bir tanımını yaparak ve karmaşıklığın azalmasını ve tek kaynaklı gerçeğe uygun ölçümün ve dipnot açıklama gerekliliğini TFRS/UFRS üzerinden kesin tanımlamalar yaparak sağlamayı amaçlamıştır. UFRS ve Amerika GKGMS ile arasında uyumu sağlarken ilgili standartlarda varolan gerçeğe uygun değerlerin uygulama ile ilave zorunluluklar getirmeyip; yalnızca uygulamaya yönelik açıklık getirmiştir.
- TFRS/UMS 27 (revize 2011), 'Bireysel finansal tablolar' ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Daha önce TMS/UMS 27'de yer alıp şimdi TFRS/UFRS 10'da yer alan kontrol tanımı dışında, bireysel finansal tablolar hakkında bilgi verir.
- TMS/UMS 28 (revize 2011), 'İştirakler ve iş ortaklıkları' ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS/UFRS 11'in yayımlanmasına müteakip TMS/UMS 28 (düzeltme 2011) iş ortaklıklarının ve iştiraklerin özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmesi gerekliliğini getirmiştir.
- TFRYK/UFYK 20, 'Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj)' ; 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorumlama yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetinin muhasebeleştirilmesini ortaya koyar. Bu yorumlama, TFRS/UFRS raporlaması yapan madencilik şirketlerinin, varlıkların bir cevher kütlenin belirlenebilir bir bileşenine atfedilememesi durumunda, mevcut dekapaj varlıklarının açılış geçmiş yıl karlarından silinmesini de gerektirebilir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

b) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2014 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler

- TMS/UMS 32'deki değişiklik, "Finansal Araçlar": varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi ; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS/UMS 32 'Finansal Araçlar: Sunum' uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TFRS/UFRS 10, 12 ve TMS/UMS 27'deki 'yatırım işletmelerinin konsolidasyonu ile ilgili değişiklikler'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik "yatırım işletmesi" tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer değişiklikleri kar veya zarara yansıtmak suretiyle muhasebeleştirmelerine olanak sağlamıştır. TFRS/UFRS 12' de de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.
- TMS/UMS 36'daki değişiklik, 'Varlıklarda değer düşüklüğü' geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS/UMS 39'daki değişiklik 'Finansal Araçlar': Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü' - 'türev araçların devredilmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişik belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmeliklerden kaynaklanan korunma aracının taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi sebebiyle finansal risklerden korunma muhasebesi uygulamasına son verilmeyeceğine açıklık getirmektedir.
- TFRYK/UFYK 21 - TMS/UMS 37, 'Zorunlu vergiler', ; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine bu yorum vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.
- TFRS/UFRS 9 "Finansal Araçlar - sınıflandırma ve ölçüm"; 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırması ve ölçümü ile ilgili TMS/UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS/UFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS/UMS 39'daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.6 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Esas önemli değişiklik, finansal yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerden takip edildiği durumlarda; muhasebesel uyumsuzluk olmadığı sürece gerçeğe uygun değer değişimindeki Şirketin kendi kredi riskinden kaynaklanan kısmen artık gelir tablosuna değil, kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmasıdır. Bu değişiklik özellikle finansal kuruluşları etkileyecektir.

- TFRS/UFRS 9'daki değişiklik, "Finansal Araçlar - genel riskten korunma muhasebesi" .Bu değişiklik TFRS/UFRS 9 Finansal Araçlar standardına yer alan riskten korunma muhasebesine önemli değişiklikler getirerek riski yönetimi faaliyetlerinin finansal tablolara daha iyi yansıtılmasını sağlamıştır.
- TMS/UMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış Fayda Planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS/UFRS 2; Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS/UFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS/UFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TMS/UMS 16; Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS/UFRS 9, Finansal Araçlar: UMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS/UMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-2-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS/UFRS 1; "UFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS/UFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS/UFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS/UMS40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Grup yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.7 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Aşağıda belirtilen değişiklikler haricinde değiştirilen veya değiştirilmesi planlanan muhasebe politikaları bulunmamakta olup, tüm muhasebe politikaları önceki dönemlerle uyumlu olarak uygulanmaktadır.

TMS 19'da 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olacak şekilde yapılan değişiklik sonucunda, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançların, doğrudan özsermaye içerisinde muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Bu çerçevede, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasına ilişkin olarak, 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde ortaya çıkan hizmet ve faiz maliyetleri gelir tablosunda, aktüeryal kayıp ve kazançlar ise özsermaye içerisindeki "Diğer Kayıplar" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasına ilişkin 1 Ocak – 31 Aralık 2012 hesap döneminde ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançların, geçmiş dönem finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmadığından, geçmiş dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmamış olup, söz konusu döneme ilişkin hizmet ve faiz maliyetleri ile aktüeryal kayıp ve kazançların tamamı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir (Dipnot 20).

Malların satışı

Mal satışına ilişkin hasılat, aşağıdaki tüm koşullar yerine geldiğinde finansal tablolara yansıtılır.

- Grup'un mallarının sahipliği ile ilgili önemli risk ve getirileri alıcıya devretmiş olması;
- Grup'un satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolü veya sahipliğin genel olarak gerektirdiği şekilde bir yönetim etkinliğini sürdürmemesi;
- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletmece elde edilmesinin muhtemel olması;
- İşleme ilişkin yüklenen veya yüklenilecek olan maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Grup satışlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; satış bedelinin nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır. Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 6).

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Grup, ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Grup, ayrıca özel bir anlaşma veya teminatı olmayan ve 1 yılı aşan alacaklarına karşılık ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir (Dipnot 9).

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir (Dipnot 11).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar arsalar ile makine, tesis ve cihazlar dışında 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden; 2005 ve sonrasında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek konsolide mali tablolara yansıtılır. Grup, Mart 2009 döneminden başlayarak arsalar ile makine, tesis ve cihazlar için "yeniden değerlendirme modelini" benimsemiştir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla amortismanına tabi tutulmuştur. Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	6-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-40 yıl
Taşıt araçları	4 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-15 yıl

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini ileriye dönük olarak tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar veya zarar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilir.

Yeniden değerlendirme yöntemi

Grup'un arsa ile tesis, makine ve cihazları Mart 2009'da bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından yeniden değerlendirilmiştir. Söz konusu çalışma Eylül 2012 tarihinde yenilenmiştir. Yapılan değerlendirme çalışmasında;

- * Arsaların bulunduğu yer, civarının teşekkül tarzı, alt yapı ve ulaşım imkanları, cadde ve sokağa olan cephesi, alan ve konumu gibi değerine etken olabilecek tüm özellikleri dikkate alınmış, mevkiide detaylı piyasa araştırması yapılmış ve de ülkede son dönemde yaşanan ekonomik koşullar da göz önüne alınmıştır.
- * Tesis, makine ve cihazların fiziki durumu, bakım ve performansları gibi değerine etken olabilecek tüm özellikleri dikkate alınmış ve detaylı piyasa araştırması yapılmış olup, ülkede son dönemde yaşanan ekonomik koşullar da göz önüne alınmıştır.
- * Değerleme raporları ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı Hükümleri'ne göre hazırlanmıştır.
- * Yeniden değerlendirme raporları SPK mevzuatı çerçevesinde değerlendirme hizmeti veren bağımsız bir şirket tarafından hazırlanmıştır.
- * Değerleme çalışmalarında maliyet yaklaşımı, emsal karşılaştırma, adil piyasa değerleri gibi yöntem ve varsayımlar ile güncel piyasa koşulları dikkate alınmıştır.
- * Ertelenmiş vergi ile netleştirilmiş yeniden değerlendirme fonu, özkaynaklar içerisinde gösterilmektedir.
- * Değer artış fonunun ortaklara dağıtılmasına ilişkin bir kısıtlama yoktur.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler, bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerlerinden önemli farklılık göstermeyeceği şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arsa ile tesis, makine ve cihazların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, öz kaynaklardaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir tablosuna kaydedilir. Bahse konu yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda gelir tablosuna kaydedilir.

Bir maddi duran varlık kalemine ilişkin değer artış fonları, ilgili varlık bilanço dışı bırakıldığında doğrudan geçmiş yıl kârlarına aktarılır (Dipnot 13).

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler UMS 29'a göre endekslenmiş tarihi satın alım maliyetlerinden ve bu tarihten sonra satın alınan kalemler satın alım maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. UMS 38'e göre, araştırma giderleri oluştuğu anda giderleştirilmektedir.

Gelecekteki ürünlerle ilgili ve işletme bünyesinde oluşturulan maddi olmayan duran varlıklar, Grup'a gelecekte ekonomik fayda sağlamasının mümkün olduğu durumlarda maliyet değerinden aktifleştirilmektedir. Aktifleştirme için gerekli koşullar sağlanamadığında, geliştirme maliyetleri oluşturulduğu dönemde gelir tablosuna gider olarak kaydedilmektedir. Maliyet tutarı geliştirme için yapılan bütün direkt maliyetleri ve geliştirme ile ilgili genel giderlerin uygun bir kısmını içermektedir. Geliştirme maliyetleri doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak on yılda itfa edilir (Dipnot 14).

Ar-Ge giderleri

Araştırma harcamaları oluşturulduğu tarihte gider yazılır. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip proje harcamaları dışında geliştirme için yapılan harcamalar da, oluşturulduğu dönem içerisinde gider olarak kayıt edilmektedir:

- Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlayabiliyor ve güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa,
- Ürünün teknik yeterliliği/fizibilitesi ölçülebiliyorsa,
- Ürün satışa sunulacak ya da şirket içerisinde kullanılacaksa,
- Ürün için potansiyel bir pazar mevcutsa, ya da şirket içi kullanılabilirliği ispatlanabiliyorsa,
- Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynaklar temin edilebiliyorsa.

Yukarıda bahsedilen kriterleri karşılayan geliştirme maliyetleri aktifleştirilmektedir ve ilgili proje ömürleri doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilmektedir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Makul ve tutarlı bir dağılımın mümkün olduğu durumlarda, Grup'un merkezi varlıkları nakit üreten bağımsız birimlere dağıtılır ya da makul ve tutarlı bir dağılımın mümkün olabileceği nakit üreten birimlerinin en küçük sınıfına tahsis edilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi bir iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda, varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir, ancak, ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda, değer düşüklüğü kaybı yeniden değerlendirme fonundan indirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün mali tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortisman tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir ancak ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda iptal edilen değer düşüklüğü kaybı yeniden değerlendirme fonuna ilave edilir.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen faiz giderleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, müteakip tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. Finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna finansman maliyeti olarak yansıtılır (Dipnot 8).

Yabancı para cinsinden işlemler

Dönem içinde gerçekleşen yabancı para cinsinden işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı para ile ifade edilen parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı para ile ifade edilen parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı gelir ve giderleri, konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Pay başına kazanç/kayıp

Hisse başına kazanç/kayıp, net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’de şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir (Dipnot 26).

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

Kiralama işlemleri

Grup’un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur.

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

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

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların konsolide finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar konsolide finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin konsolide finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin konsolide finansal tablolarına yansıtılır.

Garanti giderleri karşılığı

Grup satılan araçlar için satış tarihinden sonra araç modellerine göre değişen süreler boyunca ücretsiz bakım ve tamir hizmeti sağlamaktadır. Garanti kapsamında bulunan araçlar için tahmin edilen garanti karşılık tutarı, geçmiş dönemlerde gerçekleşen giderlere göre revize edilmektedir.

İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 5).

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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 (Dipnot 4).

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması (Devamı)

Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin, raporlama yapan tek bir işletme şeklinde gösterilmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri UFRS 3 kapsamında satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyetinin iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değerindeki iktisap edenin payını aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan varlıklar (taşınabilir mali zararlar gibi), maddi olmayan varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler makul değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye itfa edilmez, bunun yerine her yıl aynı tarihte bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değeri içerisindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda, fark gelir olarak kaydedilir.

Ortak kontrole tabi işletmeler arasında gerçekleşen işletme birleşmeleri UFRS 3 kapsamında gerçekleştirilmez, öncel değerler yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gelir vergileri

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir (Dipnot 25).

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 25).

Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin Dipnot 2.1'de belirtilen finansal tablo hazırlama esasları çerçevesinde hazırlanan bu konsolide finansal tablolara göre ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı" ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. TMS 19'da 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olacak şekilde yapılan değişiklik sonucunda, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerle ilgili olarak yapılan hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançların, doğrudan özsermaye içerisinde muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Bu çerçevede, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasına ilişkin olarak, 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde ortaya çıkan hizmet ve faiz maliyetleri gelir tablosunda, aktüeryal kayıp ve kazançlar ise özsermaye içerisindeki "Diğer kayıplar" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasına ilişkin 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap döneminde ortaya çıkan aktüeryal kayıp ve kazançların, geçmiş dönem finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmadığından, geçmiş dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmamıştır (Dipnot 17).

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Nakit akış raporlaması

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 6).

Yatırım araştırma ve geliştirme teşvikleri

Tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Grup tarafından yerine getirileceği ve teşviğin Grup tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara alınır. Devlet yardımının bir gider ile ilişkili olması durumunda, bu yardımın karşılayacağı giderler ile eşleşecek şekilde giderleştirilir. Devlet yardımının bir varlık ile ilişkili olması durumunda ise bu gelir ertelenmiş gelir olarak kaydedilir.

Yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri, Grup'un teşvik talepleri yetkili makamlar tarafından onaylandığı zaman tanımlanır (Dipnot 15).

Sermaye, temettüler ve hisse senedi ihraç primleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Hisse senedi ihraç primi, Şirket'in halka arz edilen hisselerinin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir (Dipnot 19).

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

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.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları (Devamı)

(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.

(c) Kullanılabilir mali zararlar

Grup yönetimi en iyi tahminlerini kullanarak yapmış olduğu projeksiyonlar sonucu finansal tablolarda kullanılabilir mali zararlar tutarı üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamaktadır (Dipnot 25).

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi:

Karsan'ın 6 Ekim 2009 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, sermaye yapısının güçlendirilmesi ve iş alanları örtüşen iki grup şirketini fiilen birleştirilerek sinerji sağlanmasını teminen; Karsan'ın ana ortağı Kıraça Holding A.Ş.'nin %99,99'una sahip olduğu Kare ile Türk Ticaret Kanunu'nun 146-151 ve 451. maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20 maddeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı hükümlerine uygun olarak 30 Eylül 2009 tarihli mali tabloları esas alınarak birleştirilmesine; bu çerçevede, birleşmenin Kare'nin bütün aktif ve pasifinin kül halinde tasfiyesiz olarak Karsan tarafından devralınması suretiyle Karsan bünyesinde gerçekleştirilmesi ve söz konusu birleşme için gerekli yasal işlemlere başlanılmasına ve Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmesine karar verilmiştir.

Şirket'in Türk Ticaret Kanunu'nun 451'inci maddesi hükümlerine göre Kare'yi devralmak suretiyle birleşmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12 Şubat 2010 tarih ve 3/72 sayılı toplantısında görüşülüp onaylanmıştır. Birleşmenin ve birleşme sözleşmesinin onaylanması için tüm işlemler tamamlanıp Olağanüstü Genel Kurul'lar 29 Mart 2010 tarihinde yapılmıştır.

Şirket'in Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20 maddeleri hükümleri uyarınca birleşme yoluyla Kare'yi devralması suretiyle 150.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 195.552.567 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 45.552.567 TL nominal değerli paylar kurul kaydına alınmış olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 5 Nisan 2010 tarih ve 8/72 sayılı tescile mesnet belge verilmiştir. Pay değişimi 0,90833 oranı üzerinden gerçekleştirilmiştir.

Söz konusu sermaye artırımına ilişkin tescile mesnet belge ve 29 Mart 2010 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları'na ait kararlar 6 Nisan 2010 tarihinde Bursa Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş olup birleşme işlemi tamamlanmıştır.

Birleşme işleminin Kıraça Holding A.Ş. tarafından kontrol edilen iki şirket tarafından gerçekleşmesi ve Karsan'ın bu birleşme sırasında Kare'nin mevcut aktif ve pasiflerini kül halinde devralmasından dolayı, Karsan'ın 31 Aralık 2010 tarihli bilançosu, iki şirketin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanmış bilançolarının birleştirilmesi suretiyle hazırlanmıştır. Birleşme işleminin ileriye dönük hazırlanması sebebiyle Kare'nin 6 Nisan 2010 tarihinden sonra oluşan faaliyet sonuçları 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir. 31 Mart 2010 ve öncesinde sona eren dönemlere ait konsolide mali tablolara Kırsart dahil edilmemiştir.

Bu birleşmenin sonucunda oluşan 5.305.140 TL tutarındaki fark, SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide özkaynaklar altında "Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı" olarak gösterilmiştir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi (Devamı):

Kare'nin %83'üne sahip olduğu Kırpart Otomotiv Parçaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kırpart") birleşme sonucunda Karsan'ın bağlı ortaklığı olmuştur. Kırpara Holding A.Ş.'nin kontrolü altındaki şirketlerden Kırpart'ın %83 oranındaki hissesi 28 Aralık 2008 tarihinde Kırpara Holding A.Ş.'den 28.000.000 TL bedel karşılığında Kare'ye devrolmuştur. Bu hisse devri ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeler arasında gerçekleşen bir işlem olduğundan UFRS 3 kapsamında değerlendirilmemiştir ve Kare tarafından öncel değerler yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntemle göre Kırpart için belirlenen 28.000.000 TL iştirak bedeli ile Kırpart'ın 31 Aralık 2008 tarihindeki finansal tablolarındaki özkaynaklarının taşınan değeri arasındaki 17.707.928 TL tutarındaki fark konsolide finansal tablolarda, özkaynaklar altında "Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı" kalemi içerisinde gösterilmiştir.

DİPNOT 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 - 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin net satışlarının müşterilerin coğrafi konumuna göre dağılımı bilgi amaçlı olarak verilmiştir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Türkiye	642.260.354	369.915.796
Cezayir	117.342.716	108.522.745
Tunus	41.295.217	32.164.094
İtalya	15.155.710	982.051
Fransa	13.813.575	9.831.140
Çin Halk Cumhuriyeti	9.688.457	284.855
Birleşik Krallık	8.874.946	6.975.586
Fildişi Sahiller	7.364.753	6.886.695
Slovakya	6.505.693	24.438
Romanya	4.291.927	1.925.347
Ukrayna	647.668	2.144.970
Fas	-	12.395.875
Birleşik Arap Emirlikleri	-	9.813.371
Kuveyt	-	2.154.168
Rusya	-	691.103
İsrail	-	20.656
Diğer (*)	45.307.871	18.005.275
Toplam	912.548.887	582.738.165

(*) İsviçre, İspanya, Dominik Cumhuriyeti, Libya, Macaristan, Arnavutluk, Cibuti, Senegal, Bahreyn, Almanya, Brezilya, Belçika, Güney Afrika Cumhuriyeti'nden oluşmaktadır. (2012; Arnavutluk, Avustralya, Bahreyn, Benin, Brezilya, Belçika, Dominik Cumhuriyeti, Etiyopya, Güney Afrika, Katar, Küba, İspanya, Lübnan, Macaristan ve Senegal).

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

31 Aralık 2013

31 Aralık 2012

Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler

Karsa Otomotiv Pazarlama Ticaret A.Ş.	8.378.342	16.456.101
Karland Otomotiv A.Ş.	513.024	722.276
Legal Danışmanlık Ltd. Şti	28.709	-
Heksagon Mühendislik A.Ş.	-	2.131
Mercan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	3.141
	8.920.075	17.183.649

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar

Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler

Heksagon Mühendislik A.Ş.	-	108.603
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	-	95.166
	-	203.769

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

Ortaklar

Kıraça Holding A.Ş.	2.603.702	5.614.857
	2.603.702	5.614.857

Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler

Silco S.A.	80.541.556	62.613.374
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	1.641.515	4.612.416
Heksagon Mühendislik A.Ş.	217.438	1.878.352
Kırsan Turizm ve Otomotiv San.ve Tic. A.Ş.	101.403	66.793
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	49.730	39.170
Mercan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	47.559	-
Kök Ziraat Turizm San.ve Tic. A.Ş.	45.440	42.599
Heksagon Danışmanlık ve Ticaret A.Ş.	519	138
	85.248.862	74.867.699

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflara diğer borçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<i>Ortaklar</i>		
Kıraça Holding A.Ş.	-	19.397.302
Diğer	-	2.158
	-	19.399.460

İlişkili taraflarla işlemler

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
a) Satışlar		
<i>Ana ortak tarafından yönetilen şirketler</i>		
Karsa Otomotiv Pazarlama Ticaret A.Ş.	4.938.415	24.927.536
Karland Otomotiv A.Ş.	3.803.369	722.804
Heksagon Mühendislik A.Ş.	357.031	43.777
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	144.056	55.510
Toplam	9.242.871	25.749.627

b) Yurtiçi alımlar

<i>Ortaklar</i>		
Kıraça Holding A.Ş.	10.719.350	6.716.452
<i>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</i>		
Heksagon Mühendislik A.Ş.	32.169.143	31.087.936
Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	13.450.600	4.571.467
Mercan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	1.085.814	564.006
Karsa Otomotiv Pazarlama Ticaret A.Ş.	974.866	1.172.981
Kırsan Turizm ve Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	838.219	528.951
Legal Danışmanlık Ltd. Şti.	629.236	-
Heksagon Danışmanlık ve Ticaret A.Ş.	546.449	491.002
Kök Ziraat Turizm San.ve Tic. A.Ş.	313.319	297.541
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	8.949	6.999
Karland Otomotiv A.Ş.	1.508	3.059
Toplam	50.018.103	38.723.942

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

Grup'un, Sirena Marine ile olan ilişkisi Organize Sanayi Bölgesi'ndeki fabrikası ile ilgili ekipman alımlarından kaynaklanmaktadır. Ayrıca J10 ve BredaMenarinibus araçlarının üretiminde kullanılmak üzere parça temin edilmektedir.

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, Renault Trucks kamyon ve İETT'ye verilen otobüslerin üretimlerinde kullanılmak üzere yurtdışından temin etmekte olduğu parçaları merkezi Cenevre'de bulunan ilişkili şirketi olan Silco S.A. firmasından almaktadır.

Grup, Heksagon Danışmanlık A.Ş.'ye aylık olarak ofis kullanım bedeli ödemektedir.

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Yurtdışı alımlar		
Silco S.A.	162.800.385	101.044.001
Toplam	162.800.385	101.044.001

Vade farkı ve faiz giderleri

Ortaklar

Kıraça Holding A.Ş.	2.439.091	2.597.418
Silco SA	44.333	-
Toplam	2.483.424	2.597.418

Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler

Sirena Marine Denizcilik ve Ticaret A.Ş.	99.509	-
Kar İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	5.129	4.673
Toplam	104.638	4.673

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Ücretler ve diğer faydalar	4.619.134	2.641.945

Grup üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar tutarı, maaş, prim, SGK işveren primi, işsizlik işveren primi ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakkını içermektedir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	9.604	9.460
Banka		
-vadesiz mevduat	12.622.345	3.819.317
-vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	26.825.000	10.570.000
Verilen çekler ve ödeme emirleri	(16.456)	-
Toplam	39.440.493	14.398.777

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TL	Faiz oranı (%)	TL	Faiz oranı (%)
TL mevduat	26.825.000	5	10.570.000	8
Toplam	26.825.000	5	10.570.000	8

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2013	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2012
<u>Borsada işlem görmeyen</u>				
Kırpart Trading Shangia (*)	100	311.679	-	-
Bosen Enerji A.Ş.	<1	2.114	<1	2.114
		313.793		2.114

(*) Şirket'in bağlı ortaklığı Kırpart'ın 2013 yılı içinde pazarlama faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere kurduğu bağlı ortaklığına ilişkin verilen sermaye taahhütlerini temsil etmektedir. Söz konusu bağlı ortaklık gayri faal olduğu için finansal yatırımların içerisinde dahil edilip konsolide edilmemiştir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	57.241.616	4.426.729
Kısa vadeli finansal krediler	10.547.958	43.166.976
Factoring borçları	10.000.000	10.934.937
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	4.265.126	1.386.865
	82.054.700	59.915.507
Uzun vadeli finansal krediler	413.371.335	180.736.365
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	8.257.722	2.877.029
	421.629.057	183.613.394
Toplam finansal borçlar	503.683.757	243.528.901

a) Kısa vadeli finansal borçlar

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TL	Faiz oranı (%)	TL	Faiz oranı (%)
Kısa vadeli krediler				
TL krediler	37.211.221	10,71	14.218.721	9,85
Avro krediler (*)	30.578.353	5,50	32.180.759	6,78
ABD Doları krediler (*)	-	-	1.194.225	3,53
TL faktoring borçları	10.000.000	11,25	10.934.937	14,00
Finansal kiralama borçları	4.265.126	-	1.386.865	-
Toplam	82.054.700		59.915.507	

b) Uzun vadeli finansal borçlar

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	TL	Faiz oranı (%)	TL	Faiz oranı (%)
Uzun vadeli krediler				
Avro krediler (*)	164.353.210	5,14	65.346.365	6,05
TL krediler	238.346.625	11,94	115.390.000	12,05
ABD Doları krediler	10.671.500	5,28	-	-
Finansal kiralama borçları	8.257.722	-	2.877.029	-
Toplam	421.629.057		183.613.394	

(*) 31 Aralık 2013 itibariyle tahakkuk eden faizleri dahil Halkbank-5.647.059 EUR (16.582.588 TL) (3 aylık Euribor +%7,75) tutarlarındaki banka kredisi değişken faizli olup Grup'u nakit akımı ve faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Bu kredilerden almış olduğu sabit kıymetler üzerinde 39.260.000 Avro ve 77.000.000 TL ve 4.500.000 ABD Doları tutarlarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2012: Vakıfbank-11.000.000 TL, Vakıfbank-1.300.000 Avro (3.057.210 TL), Vakıfbank-9.838.000 Avro (23.136.025 TL), Halkbank-7.529.412 EUR (17.706.918 TL) (3 aylık Euribor +%7,75) ve TSKB-666.669 ABD Doları (1.188.404 TL), 3.500.000 Avro (8.230.950 TL) tutarlarındaki banka kredileri değişken faizli olup Grup'u nakit akımı ve faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Bu kredilerden almış olduğu kredilere istinaden sabit kıymetler üzerinde 43.000.000 Avro, 77.000.000 TL ve 760.000 ABD Doları tutarlarında ipotek bulunmaktadır).

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Grup'un finansal borçlarının makul değerleri Dipnot 28'de gösterilmiştir.

Uzun vadeli finansal banka kredilerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
2014	-	169.867.162
2015	279.851.936	5.770.556
2016	61.022.890	5.098.647
2017	48.954.325	-
2018	23.542.184	-
Toplam	413.371.335	180.736.365

Dipnot 9'da anlatıldığı üzere 31 Aralık 2013 itibarıyla, İETT'den alacakların 77.180.417 Avro tutarındaki kısmı, uzun vadeli kredilerin 87.706.624 TL ve 32.596.114 Avro'sunun itfasında kullanılmak üzere, Ziraat Bankası A.Ş. ve VakıfBank A.Ş. adına temlik edilmiştir.

c) Finansal kiralama borçları

	31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
Bir yıldan kısa vadeli kısım						
2013	-	-	-	1.707.926	(321.061)	1.386.865
2014	5.049.049	(783.923)	4.265.126	1.705.454	(193.786)	1.511.668
Bir yıldan uzun vadeli kısım						
2015	4.694.129	(439.607)	4.254.522	1.421.212	(55.851)	1.365.361
2016	2.856.299	(188.327)	2.667.972	2.822	(2.822)	-
2017	1.369.929	(34.701)	1.335.228	-	-	-
	13.969.406	(1.446.558)	12.522.848	4.837.414	(573.520)	4.263.894

DİPNOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar – Kısa vadeli

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar	129.466.935	47.498.549
Şüpheli ticari alacaklar	1.992.988	1.955.588
Alacak senetleri	11.135.916	20.003.113
	142.595.839	69.457.250
Eksi: şüpheli alacaklar karşılığı	(1.992.989)	(1.955.588)
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(6.759.745)	(2.262.542)
	133.843.105	65.239.120

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	(1.955.588)	(1.906.708)
Ayrılan şüpheli alacak karşılığı	(37.400)	(48.880)
31 Aralık	(1.992.988)	(1.955.588)

Grup'un, ticari alacaklarına uyguladığı standart vade 30 ile 60 gün arasındadır (31 Aralık 2012: 30 ile 60 gün). Grup'un TL, Avro ve ABD Doları cinsinden olan ticari alacakları için uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %7,88, %0,23 ve %0,21'tür (31 Aralık 2012: yıllık %5,71, %0,10 ve %0,25).

b) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar – Uzun vadeli

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar (*)	172.965.380	-
	172.965.380	-

(*) Grup, İ.E.T.T. İşletmeleri Genel Müdürlüğü'nün açmış olduğu; 24 Mayıs 2012 tarihli "200 Adet Doğalgaz Yakıtlı Solo Tip Otobüs ile 75 Kalem Yedek Parça Alımı" ve 21 Haziran 2012 tarihli "250 Adet Dizel Yakıtlı Körüklü Tip Otobüs ile 73 Kalem Yedek Parça Alımı" ihalelerine ilişkin prosedürler tamamlanmış olup, anlaşma kapsamında 2012 Aralık ayında 40 adet Doğalgaz yakıtlı solo tip otobüs üretim arttırımı ve 2013 Mayıs ayında 50 adet Dizel Yakıtlı Körüklü tip üretim arttırımı ile toplam üretilecek otobüs sayısı 540'a ulaşmıştır. 2012 Ağustos ayında imzalanan sözleşmeler çerçevesinde otobüslerin teslimatı 2013 yılı içinde tamamlanmıştır. Grup'un söz konusu sözleşmeye istinaden İ.E.T.T.'den toplam 227.733.371 TL tutarında alacağı 172.965.380 TL'lik kısmı uzun vadeli borçtur. 31 Aralık 2013 itibarıyla, İETT'den alacakların 77.180.417 Avro tutarındaki kısmı, uzun vadeli kredilerin 87.706.624 TL ve 32.596.114 Avro'sunun itfasında kullanılmak üzere, Ziraat Bankası A.Ş. ve VakıfBank A.Ş. adına temlik edilmiştir.

c) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ticari borçlar	41.822.932	107.276.923
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(130.376)	(528.607)
	41.692.556	106.748.316

Grup'un ticari borçlarına ilişkin ortalama ödeme vadesi 90 gündür (31 Aralık 2012: 90 gündür). Grup'un TL, Avro ve ABD Doları cinsinden ticari borçları için uygulanan etkin yıllık faiz oranları sırasıyla %7,83, %0,25 ve %0,23'dir (31 Aralık 2012: %5,82, %0,11 ve %0,28).

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Garanti giderleri karşılığı	1.753.552	6.467.721
Satış iskontoları karşılığı	1.687.500	5.217.728
Diğer	424.717	1.876.532
Toplam	3.865.769	13.561.981

Garanti giderleri karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak tarihi itibariyle bakiye	6.467.721	4.392.268
Muhasebeleştirilen ilave karşılıklar	1.591.662	7.434.621
Ödemelerden kaynaklanan azalmalar	(6.305.831)	(5.359.168)
31 Aralık itibariyle bakiye	1.753.552	6.467.721

Satış iskontoları karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak tarihi itibariyle bakiye	5.217.728	1.363.200
Muhasebeleştirilen ilave karşılıklar	5.105.785	16.763.523
Ödemelerden kaynaklanan azalmalar	(8.636.013)	(12.908.995)
31 Aralık itibariyle bakiye	1.687.500	5.217.728

b) Diğer uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İETT Otobüs bakım onarım karşılığı (*)	44.633.768	-
Toplam	44.633.768	-

(*) Grup, İ.E.T.T. İşletmeleri Genel Müdürlüğü'ne satmış olduğu otobüsler ile ilgili sağlayacağı satış hizmet maliyetleri için 5 yıllık bakım onarım karşılığı ayırmıştır. Grup, söz konusu karşılık için cari 2.143.874 TL tutarında reeskont hesaplamış ve kayıtlarına yansıtmıştır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - STOKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	32.919.595	86.226.715
Yarı mamüller	34.774.701	52.786.334
Mamüller	11.508.018	6.503.962
Ticari mallar	16.364.750	16.802.911
Yoldaki mallar	889.508	17.191.961
	96.456.572	179.511.883
Eksi: değer düşüklüğü karşılığı	(337.698)	(2.838.345)
	96.118.874	176.673.538

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde Grup'un satılan malın maliyeti hesabının 618.395.707 TL'lik (1 Ocak - 31 Aralık 2012: 495.932.385 TL) kısmı ilk madde malzeme sarfı ile ilgilidir (Dipnot 20).

Değer düşüklüğü karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	(2.838.345)	(450.096)
Cari dönemde satışlar	2.500.647	319.741
Cari dönemde ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	-	(2.707.990)
31 Aralık	(337.698)	(2.838.345)

DİPNOT 12 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	3.724.269	3.370.484
Verilen sipariş avansları	14.091.143	2.076.550
Toplam	17.815.412	5.447.034
b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	5.112.164	2.714.835
Gelecek yıllara ait giderler	114.989	1.443
Toplam	5.227.153	2.716.278
c) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	632.093	1.662.520
Gelecek aylara ait gelirler	16.330	65.217
Toplam	648.423	1.727.737
d) Uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
Gelecek yıllara ait gelirler	166.213	234.653
Toplam	166.213	234.653

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren dönem içindeki maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2013 bakiyesi	46.000.152	12.522.546	98.488.396	286.240.543	1.769.271	23.972.367	4.610.806	103.569.775	577.173.856
Alımlar	-	368.924	325.444	5.836.104	1.675.389	2.290.252	336.450	62.549.290	73.381.853
Çıkışlar	-	-	-	(564.724)	(10.614)	(399.974)	(346.724)	(607.188)	(1.929.224)
Yeniden değerlendirme fonu	(4.259.640)	-	-	(8.499.156)	-	-	-	-	(12.758.796)
Değer düşüklüğü	-	-	(1.770.510)	-	-	-	-	-	(1.770.510)
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara transfer (*)	-	-	-	(79.939.351)	-	-	-	-	(79.939.351)
Transferler	-	233.126	26.090	3.660.080	-	1.303.958	-	(73.211.434)	(67.988.180)
	41.740.512	13.124.596	97.069.420	206.733.496	3.434.046	27.166.603	4.600.532	92.300.443	486.169.648
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak 2013 bakiyesi	-	4.746.355	35.675.559	185.021.546	923.395	15.754.067	3.487.218	-	245.608.140
Dönem gideri	-	514.452	3.844.791	12.850.963	458.719	2.699.985	446.415	-	20.815.325
Yeniden değerlendirme fonu	-	-	-	(9.108.739)	-	-	-	-	(9.108.739)
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara transfer (*)	-	-	-	(65.701.050)	-	-	-	-	(65.701.050)
Çıkışlar	-	-	-	(465.017)	(11.451)	(399.620)	(346.724)	-	(1.222.812)
	-	5.260.807	39.520.350	122.597.703	1.370.663	18.054.432	3.586.909	-	190.390.864
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	41.740.512	7.863.789	57.549.070	84.135.793	2.063.383	9.112.171	1.013.623	92.300.443	295.778.784

(*) Grup, J10 aracının üretim hattını, ürün ve üretim ile ilgili bilgi, teknik doküman ve sair detayları satmak üzere Hubei Suizhou Yongsheng Technology and Trade Company Ltd. ile bir Niyet Mektubu - LOI (Letter of Intent) imzalamıştır. Yaklaşık 18 milyon Avro tutarında olması öngörülen bu satış için nihai satış anlaşması yapmak üzere çalışmalar başlamış olup anlaşmanın 2014 yılının ilk yarısında imzalanması öngörülmektedir. Bu kapsamda, J10 aracına ilişkin 14.238.301 TL'si makine teçhizat ve 15.063.530 TL'si ise araştırma ve geliştirme giderleri olmak üzere, toplam 29.301.831 TL tutarındaki maddi ve maddi olmayan duran varlık 30 Haziran 2013'den itibaren satış amaçlı duran varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren dönem içindeki maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2012 bakiyesi	27.910.841	11.842.980	92.741.096	263.299.252	1.719.313	21.850.693	4.998.230	51.498.028	475.860.433
Alımlar	-	673.346	1.532.039	6.312.732	359.667	1.578.104	65.329	66.017.476	76.538.693
Çıkışlar	-	-	-	(9.036.106)	(309.709)	(15.434)	(452.753)	(818.687)	(10.632.689)
Yeniden değerlendirme fonu	18.089.311	-	-	22.519.105	-	-	-	-	40.608.416
Transferler	-	6.220	4.215.261	3.145.560	-	559.004	-	(13.127.042)	(5.200.997)
	46.000.152	12.522.546	98.488.396	286.240.543	1.769.271	23.972.367	4.610.806	103.569.775	577.173.856
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak 2012 bakiyesi	-	4.258.433	32.025.575	177.869.668	757.111	13.408.295	3.551.842	-	231.870.924
Dönem gideri	-	487.922	3.649.984	13.777.256	334.131	2.361.206	388.129	-	20.998.628
Çıkışlar	-	-	-	(6.625.378)	(167.847)	(15.434)	(452.753)	-	(7.261.412)
	-	4.746.355	35.675.559	185.021.546	923.395	15.754.067	3.487.218	-	245.608.140
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	46.000.152	7.776.191	62.812.837	101.218.997	845.876	8.218.300	1.123.588	103.569.775	331.565.716

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Grup'un almış olduğu kredilere istinaden sabit kıymetler üzerinde 39.260.000 Avro, 77.000.000 TL ve 4.500.000 ABD Doları tutarlarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 43.000.000 Avro, 77.000.000 TL ve 760.000 ABD Doları) (Dipnot 16).

Dönemin amortisman ve itfa payı giderlerinin 22.274.046 TL'si (2012: 22.001.896 TL) satılan malın maliyetine (Dipnot 20), 408.781 TL'si (2012: 488.479 TL) pazarlama giderlerine (Dipnot 21), 2.034.918 TL'si (2012: 1.416.943 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 21), 962.688 TL'si yatırım maliyetlerine, 839.769 TL'si servis maliyetlerine ve 69.816 TL'si (2012: 606.835 TL) ise stok maliyetlerine yansıtılmıştır.

Arazi ve binalar ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirme fonunun 2013 ve 2012 yılları içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	90.678.476	57.168.897
Arsaların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan fon (azalışı)/artışı	(3.535.501)	18.089.311
Makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan fon (azalışı)/artışı	(1.528.219)	22.519.105
Yeniden değerlendirme fonu azalışı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	(135.920)	422.331
İşletme birleşmesi sebebiyle yeniden değerlendirme fonu artışı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	-	(5.408.287)
Maddi duran varlık satışı sebebiyle yeniden değerlendirme fonundaki azalış	-	(2.112.881)
31 Aralık	85.478.836	90.678.476

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle sona eren dönem içindeki maddi olmayan varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar programları	Aktifleşen geliştirme maliyetleri	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	10.391.312	35.040.830	45.432.142
Alımlar	11.151.988	6.797.477	17.949.465
Transferler	3.783.365	64.204.815	67.988.180
Çıkışlar	(111.636)	-	(111.636)
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara transfer	-	(24.806.926)	(24.806.926)
	25.215.029	81.236.196	106.451.225
İtfa payları			
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	6.508.552	11.397.240	17.905.792
Dönem gideri	1.969.863	3.804.830	5.774.693
Çıkışlar	(126.212)	-	(126.212)
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara transfer	-	(9.743.396)	(9.743.396)
	8.352.203	5.458.674	13.810.877
31 Aralık 2013 itibariyle net defter değeri	16.862.826	75.777.522	92.640.348
	Bilgisayar programları	Aktifleşen geliştirme maliyetleri	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	7.186.858	30.139.834	37.326.692
Alımlar	2.868.703	35.750	2.904.453
Transferler	335.751	4.865.246	5.200.997
	10.391.312	35.040.830	45.432.142
İtfa payları			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	6.066.257	8.324.010	14.390.267
Dönem gideri	442.295	3.073.230	3.515.525
	6.508.552	11.397.240	17.905.792
31 Aralık 2012 itibariyle net defter değeri	3.882.760	23.643.590	27.526.350

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım Teşvik Belgeleri

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ürün çeşitlendirme/modernizasyon yatırımları için alınan, 27 Kasım 2012 tarih ve A-107742 numaralı teşvik belgesi 14 Ağustos 2013 tarihinde 55221 sayı ile revize edilmiştir. Revize edilen yatırım teşvik belgesi tutarı 47.227.743 TL (Yerli) ve 42.851.319 ABD Doları (İthal)'dir.

Söz konusu yatırım teşvik belgesi kapsamında sağlanan imkanlar aşağıdaki gibidir:

- Gümrük vergisi muafiyeti
- KDV istisnası.
- Bölgesel Teşvik İçin Uygulanan Kurumlar Vergisi İndirimi

Bağlı ortaklıklardan Kırpart, otomotiv sanayiine termostat, su-yağ pompaları ve döküm parça üretimi konusunda faaliyetlerine devam ederken yeni ürün grupları ve var olan ürünlerdeki kapasite artışlarına yönelik olarak sabit kıymet yatırımları yapmaktadır. Modernizasyon/Tevesi yatırımları için alınan 27 Eylül 2012 tarih ve 106988 no.lu yatırım teşvik belgesi, 23 Temmuz 2013 tarihinde ve B106988 belge no.su ile revize edilmiştir. Revize edilen yatırım teşvik belgesi tutarı 20.990.065 TL'dir.

TÜBİTAK ARGE Destek Primi

Grup, kurmuş olduğu konsorsiyum ile Tübitak'ın yerli elektrikli araç üretimi çağrısı olan Kamag 1007'ye yapmış olduğu başvuru kapsamında 6 Aralık 2013 tarihinde nihai nitelikteki ikinci aşama dosyasını Tübitak'a teslim etmiştir. Şu aşamada Tübitak'ın nihai kararı beklenmektedir.

DİPNOT 16 - KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Grup tarafından verilen Teminat, Rehin ve İpotekler ("TRİ"):

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2013			
	Toplam TL karşılığı	Orijinal para birimi TL	Orijinal para birimi USD	Orijinal para birimi EUR
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler (*)	234.448.023	82.673.592	4.842.910	48.165.574
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
iii. C kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Toplam TRİ	234.448.023	82.673.592	4.842.910	48.165.574
Diğer verilen TRİ'ler	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı %70'dir (31 Aralık 2012: %78).

- (*) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Gümrük müdürlükleri, vergi dairesi ve diğer kamu kuruluşlarına verilen teminat mektuplarından ve uzun vadeli kredi çerçevesinde verilen 39.260.000 Avro, 4.500.000 ABD Doları ve 77.000.000 TL tutarındaki ipoteklerden oluşmaktadır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

a) Grup tarafından verilen Teminat, Rehin ve İpotekler ("TRİ") (Devamı):

	31 Aralık 2012			
	Toplam TL karşılığı	Orijinal para birimi TL	Orijinal para birimi USD	Orijinal para birimi EUR
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler (*)	197.391.098	83.148.290	1.699.845	47.290.328
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı				
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
iii. C kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler toplamı	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur
Toplam TRİ	197.391.098	83.148.290	1.699.845	47.290.328
Diğer verilen TRİ'ler	Yoktur	Yoktur	Yoktur	Yoktur

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Gümrük müdürlükleri, vergi dairesi ve diğer kamu kuruluşlarına verilen teminat mektuplarından ve uzun vadeli kredi çerçevesinde verilen 43.000.000 Avro, 760.000 ABD Doları ve 77.000.000 TL tutarındaki ipoteklerden oluşmaktadır.

b) Alınan teminatlar:

Grup'un aldığı teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Alınan teminat mektupları ve çekleri	23.003.516	28.674.428
Doğrudan borçlanma sistemi	16.926.960	20.382.000
Toplam	39.930.476	49.056.428

c) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup'u konu eden dava ve ihtilaflar hakkında açıklamalar:

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla müşterilerden alacaklara ilişkin davalar devam etmektedir. Bu davalara ilişkin Grup'un kayıtlarındaki tutarlardan alınan teminatlar (ipotekler) ve ilgili borçlar düşüldükten sonra kalan tutar olan 1.992.989 TL (31 Aralık 2012: 1.955.588 TL)'nin tamamı için karşılık ayrılmıştır (Dipnot 9).

d) Diğer:

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hammadde ve malzeme alımı için açılmış bulunan fakat fiili ithalatı gerçekleştirilmemiş akreditif tutarı 73.902.506 TL (31 Aralık 2012: 20.177.155 TL)'dir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Kısa Vadeli

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.529.657	298.375
Personele Borçlar	1.976.121	2.130.433
Kullanılmayan izin karşılıkları	1.683.874	1.546.384
Toplam	6.189.652	3.975.192

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.218,88 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5 enflasyon oranı ve %3,50 iskonto oranı varsayımına göre, %3,5 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: %2,5 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır. 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihinde sona eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Emeklilik olasılığına ilişkin oran (%)	95	97

b) Uzun Vadeli

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılıkları	10.197.866	9.928.843
	10.197.866	9.928.843

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihinde sona eren dönemler için kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak itibarıyla karşılık	9.928.843	6.462.931
Cari hizmet maliyeti	1.294.367	1.159.039
Faiz maliyeti	912.868	1.051.237
Aktüeryal kayıp	2.148.690	3.198.613
Dönem içinde ödenen	(4.086.902)	(1.942.977)
31 Aralık dönem sonu itibarıyla karşılık	10.197.866	9.928.843

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Devreden KDV (*)	107.331.125	58.692.513
Diğer KDV	5.854.273	1.621.680
Gelir tahakkukları (**)	4.777.630	13.689.602
Diğer	169.388	444.829
Toplam	118.132.416	74.448.624

(*) İETT ihalesi kapsamındaki teşvikten doğan KDV alacağıdır.

(**) Peugeot Citroën ("PSA"), Renault Trucks projeleriyle ilgili gelir tahakkuklarından oluşmaktadır.

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek diğer vergi ve fonlar	1.531.870	452.546
Toplu iş sözleşmesi ek yükümlülüğü	-	984.175
Diğer	126.710	299.135
Toplam	1.658.580	1.735.856

DİPNOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Hisse (%)	TL	Hisse (%)	TL
Kıraça Holding A.Ş.	63,46	291.905.176	63,46	164.989.888
Diğer	36,54	168.094.824	36,54	95.010.112
	100,00	460.000.000	100,00	260.000.000
Enflasyon düzeltmesi farkları		22.585.778		22.585.778

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi nominal değeri 1 Kr (2012: 1 Kr) olan 3.352.039.857 adet A grubu ve 42.647.960.143 adet B grubu hisseden oluşmaktadır (2012: 1.894.631.224 adet A grubu ve 24.105.368.776 adet B grubu).

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket Ana Mukavelesi'nin 8. Maddesi ile (A) Grubu hisse senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu'na seçilecek yedi azadan beşi A Grubu hisse senedi sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmesi imtiyazı tanınmıştır.

<u>Tertip</u>	<u>Grup</u>	<u>Yönetim Kurulu Seçiminde İmtiyaz</u>
1+2+3+4+5+6+7+8	A	Madde No: 8

Sermaye Avansı

Şirket, 28 Aralık 2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile, 260.000.000 TL olan ödenmiş sermaye tutarını 600.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 460.000.000 TL'ye çıkartmaya ve 200.000.000 TL tutarında sermaye artışının ortakların rüçhan haklarını kısıtlamadan hisse senetlerinin nominal değeri üzerinden bedelli olarak yapılmasına karar vermiştir. Bu sermaye artışı çerçevesinde Kıraca Holding tarafından yapılan 126.915.298 TL tutarındaki ödemeler 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla özkaynakların altında sermaye avansı olarak sınıflandırılmıştır. Söz konusu sermaye artırımına ilişkin olarak 2013 yılında yapılan ödeme 73.084.702 TL olup, sermaye artırımına ilişkin işlemler 4 Kasım 2013 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğu tarafından tescil edilmiş olup 7 Kasım 2013 tarihli Ticaret Sicil Gazete'sinde ilan edilmiştir. Sermaye artırımından elde edilen fon 200.000.000 TL olup, ayrıca 107.711 TL tutarında emisyon primi oluşmuştur.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Yukarıda bahis geçen tutarlar SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılmıştır. Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 1.031.613 TL'dir (31 Aralık 2012: 1.031.613 TL).

c) Hisse Senetleri İhraç Primleri

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

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla hisse senedi ihraç primleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Hisse Senetleri İhraç Primleri	6.139.733	6.032.022

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Net satışlar

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Yurtiçi satışlar	630.601.100	380.466.893
Yurtdışı satışlar	270.155.515	211.873.230
Diğer gelirler	21.984.623	15.126.240
Satış iadeleri (-)	(5.258.491)	(1.668.499)
Satış iskontoları (-)	(4.933.860)	(23.059.699)
	912.548.887	582.738.165

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Hammadde kullanımı	(618.395.707)	(495.932.385)
Direkt işçilik	(37.860.925)	(30.959.664)
Genel üretim gideri	(42.961.841)	(35.316.122)
Amortisman	(22.274.046)	(22.001.896)
Satılan ticari mal maliyeti	(14.111.917)	(21.276.593)
Yarı mamul stokundaki değişim	(18.011.633)	47.369.550
Bitmiş mamul stokundaki değişim	2.039.595	1.101.700
	(751.576.474)	(557.015.410)

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde Grup'un satışların maliyeti hesabının 13.670.862 TL'lik (1 Ocak - 31 Aralık 2012: 7.256.017 TL) tutarı çalışılmayan kısım giderleri ile ilgilidir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(88.517.339)	(22.498.578)
Genel yönetim giderleri	(33.074.783)	(27.065.413)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(1.790.914)	(1.549.664)
Toplam	(123.383.036)	(51.113.655)

a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
İETT otobüs bakım onarım giderleri	(47.576.639)	-
Satış lisans giderleri	(8.157.481)	-
Personel giderleri	(6.634.849)	(5.266.098)
Satış komisyon giderleri	(5.796.153)	(613.750)
Nakliye ve sigorta giderleri	(5.700.868)	(2.913.621)
Garanti giderleri	(4.680.551)	(8.861.614)
Reklam giderleri	(3.419.049)	(1.233.230)
Taşeronluk gideri	(1.633.833)	(408.291)
Bayi ve yetkili servis toplantı gideri	(1.328.968)	(99.326)
Kira giderleri	(875.468)	(409.366)
Satış araştırma geliştirme giderleri	(551.893)	(30.710)
Amortisman gideri	(408.781)	(488.479)
Diğer	(1.752.806)	(2.174.093)
Toplam	(88.517.339)	(22.498.578)

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Personel giderleri	(12.874.676)	(12.410.558)
Taşeronluk giderleri	(4.880.202)	(1.950.154)
Dava takip ve müşavirlik giderleri	(3.088.951)	(3.136.480)
Amortisman giderleri	(2.034.918)	(1.416.943)
Holding hizmet giderleri	(2.502.958)	(1.339.778)
Geliştirme giderleri	(1.258.265)	(959.495)
Kira giderleri	(1.065.829)	(295.609)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(938.583)	(418.585)
Sigorta giderleri	(552.227)	(436.208)
Abonelik ve aidat giderleri	(480.667)	(485.107)
Enerji giderleri	(466.947)	(471.083)
Vergi ve ceza giderleri	(419.812)	(580.839)
Seyahat giderleri	(184.487)	(483.101)
Diğer	(2.326.261)	(2.681.473)
Toplam	(33.074.783)	(27.065.413)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak - 31 Aralık 2013 ve 2012 hesap dönemlerine ait giderler fonksiyon bazında gösterilmiş olup detayları Dipnot 20 ve Dipnot 21'de yer almaktadır.

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Ticari faaliyetlerden alacak/borçlar kur farkı geliri	103.030.649	26.307.384
Ticari faaliyetlerden alacak/borçlar faiz geliri	19.197.055	8.820.916
Sosyal güvenlik kurumu prim indirimi	2.160.365	1.601.964
Diğer	1.237.711	1.087.344
Toplam	125.625.780	37.817.608

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Ticari faaliyetlerden alacak/borçlar kur farkı gideri	(89.013.170)	(26.878.948)
Ticari faaliyetlerden alacak/borçlar faiz gideri	(7.968.590)	(7.172.236)
Diğer	(790.145)	(585.248)
Toplam	(97.771.905)	(34.636.432)

DİPNOT 24 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Faiz giderleri	(43.700.299)	(29.049.933)
Kambiyo zararları	(16.557.152)	2.275.796
Faktoring giderleri	(5.151.907)	(9.510.322)
Diğer	(2.005.563)	(7.034.374)
Toplam finansal giderler	(67.414.921)	(43.318.833)

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

31 Aralık tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi geliri aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(373.297)	(609.875)
Ertelenmiş vergi geliri	6.785.565	2.728.251
	6.412.268	2.118.376

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 2012: %20).

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, bilanço tarihi itibarıyla yasanmış vergi oranları kullanılarak aşağıda özetlenmiştir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Maddi ve maddi olmayan varlıkların enflasyon düzeltme ve amortisman farkları	105.992.173	98.262.177	(20.650.576)	(18.611.293)
Gelir tahakkukları	4.707.529	13.689.602	(941.506)	(2.737.920)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri, gideri (net)	178.550	-	(35.710)	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(21.627.792)	(21.349.213)
Kullanılabilir mali zararlar (*)	170.534.244	234.686.712	24.929.890	24.933.380
Satış giderleri karşılığı	44.619.437	-	8.923.887	-
Yatırım indirimi	10.309.295	56.339.959	2.061.859	1.736.573
Kıdem tazminatı karşılığı	10.197.866	9.928.843	2.039.573	1.985.768
Tahakkuk etmemiş finansman geliri, gideri (net)	6.530.846	1.733.935	1.306.169	346.787
Garanti giderleri karşılığı	1.753.552	6.467.721	350.710	1.293.544
Satış iskontoları karşılığı	1.687.500	5.217.728	337.500	1.043.546
İzin yükümlülüğü	1.683.874	1.546.384	336.775	309.277
Stok düzeltmelerinin etkisi	1.113.990	2.838.345	222.798	567.669
Ertelenmiş gelirler	34.348	1.451.248	6.870	290.250
Diğer	575.809	2.356.425	115.163	471.285
Ertelenmiş vergi varlığı			40.631.194	32.978.079
Ertelenmiş vergi varlığı - net			19.003.402	11.628.866

(*) Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilecek karın oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda muhasebeleştirilir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 170.534.244 TL (31 Aralık 2012: 234.686.712 TL) tutarında birikmiş vergi zararı mevcuttur. Grup yönetimi birikmiş vergi zararlarının zaman aşımına uğramasından önce vergilendirilebilir kar elde edilmesinin mümkün olup olmayacağı ile ilgili yaptığı beş yıllık projeksiyonlar çerçevesinde faydalanamayacağını düşündüğü 45.884.796 TL (31 Aralık 2012: 110.019.811 TL) tutarında devreden vergi zararları için karşılık ayırdıktan sonra geri kalan kullanabileceğini muhtemel gördüğü 124.649.448 TL (31 Aralık 2012: 124.666.901 TL) tutarındaki devreden vergi zararları için 24.929.890 TL (31 Aralık 2012: 24.933.380 TL) ertelenmiş vergi varlığını finansal tablolara yansıtmıştır.

Kullanılmamış geçmiş yıl zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
2015 yılında sona erecek	46.439.104	46.439.104
2016 yılında sona erecek	19.567.636	19.567.636
2017 yılında sona erecek	58.642.708	58.660.161
	124.649.448	124.666.901

Ertelenmiş vergi varlığı, net:

	2013	2012
1 Ocak	11.628.866	13.886.571
Özkaynaklara yansıtılan	588.971	(4.985.956)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	6.785.565	2.728.251
31 Aralık	19.003.402	11.628.866

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kapsamlı gelir tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar/(zarar)	(2.002.358)	(65.717.176)
%20 etkin vergi oranından hesaplanan cari dönem vergi geliri	400.472	13.143.435
Kullanılmayan ertelenmiş vergi varlıklarının etkisi	-	(11.128.580)
Vergiye konu olmayan gelirler	2.750.784	2.326.957
Vergiye konu olmayan giderler	(3.898.815)	(2.137.467)
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararların etkisi	7.159.827	-
Diğer	-	(85.969)
Cari dönem vergi geliri	6.412.268	2.118.376

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi

	1 Ocak 31 Aralık 2013	1 Ocak 31 Aralık 2012
Ödenecek kurumlar vergisi	(373.297)	(609.875)
Peşin ödenen vergiler	331.324	547.510
Vergiler toplamı	(41.973)	(62.365)

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 2013 ve 2012 yılları için %20'dir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (31 Aralık 2012: %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.

Yatırım İndirimi İstisnası, 5479 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır.

Ancak gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinden, ilgili yıllarda vergiye tabi kazanç (matrah) oluşmaması nedeniyle 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla kullanılmayıp sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi tutarları ile 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla devam eden projelerle ilgili olarak sonraki yıllarda yapılacak yatırım harcamaları üzerinden hak kazanılacak yatırım indirimi tutarları için 31 Aralık 2008 tarihine kadar 3 yıllık geçiş dönemi tanınmıştır.

Buna göre,

- 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup 2005 yılı kazançlarından indirilemeyen (müdevver) yatırım indirimi istisnası tutarlarını (tevkifata tabi olan veya %40'lık yatırım indirimleri),
- 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaat üzerine düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanılan yatırımlar ile ilgili olarak bu tarihten sonra yapılacak yatırım harcamaları üzerinden 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları ve kullanımı halinde %19,8 oranında tevkifata tabi olacak yatırım indirimi istisnası tutarlarını,
- 24 Nisan 2003 tarihinden sonra Gelir Vergisi Kanunu'nun kaldırılan 19. maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanılan yatırımlar ile ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımlar üzerinden 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları %40'lık yatırım indirimi istisnası tutarlarını,

31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre (5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun %30 oranındaki kurumlar vergisi oranı ve Gelir Vergisi Kanunu'nun gelir vergisi tevkifatı ile ilgili düzenlemeleri dahil) sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebileceklerdir.

Devreden yatırım indirimine sahip olan şirketler bu uygulamanın iptali için dava açmıştır. Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli oturumunda Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 69. maddesinde yer alan "sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait" ifadelerini iptal etmiştir. Anayasa Mahkemesi Kararı resmi gazetede 8 Ocak 2010 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - PAY BAŞINA KAYIP

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemler Grup hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir (nakit artışlarının bedelsiz hisse içermediği varsayılmıştır):

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	29.013.698.630	26.000.000.000
Ana ortaklık Net dönem karı/(zararı) (TL)	15.849.219	(59.052.549)
Pay başına kar/(zarar) (TL)	0,00055	(0,00227)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi riski, piyasa riski (kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riskini içerir) ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

Finansal risk yönetimi, Grup'un belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulları tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık tarafından uygulanmaktadır.

Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kara geçmeyi hedeflemektedir.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Grup, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı ve hisselerin geri satın alımı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Grup sermayeyi toplam yükümlülük sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam yükümlülük tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam yükümlülükler	503.683.757	243.528.901
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 6)	(39.440.493)	(14.398.777)
Net borç	464.243.264	229.130.124
Özkaynak	333.465.280	252.851.093
Toplam sermaye	797.708.544	481.981.217
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	58%	%48

Kredi riski yönetimi

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. Ticari alacakların önemli bir kısmı bayilerdendir. Grup bayileri üzerinde bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Yurtiçi araç satışı nedeniyle oluşan bayi alacaklarında uygulanan Doğrudan Borçlanma Sistemi ("DBS") sayesinde, Grup bayilerin anlaşmalı bankalarındaki kredi limitleri tutarı kadar alacağını risksiz olarak teminat altına almış ve alacak vadelerinde bankalardan tahsil etmektedir. Bayi alacaklarının tahsilinde kullanılan DBS, kredi riskinin azaltılmasında etkili bir yöntemdir.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	8.891.366	133.871.814	-	-	39.447.345	-	9.604
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	39.930.476	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.891.366	106.875.560	-	-	-	-	9.604
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	26.996.254	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.664.747	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.992.989	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.992.989)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2012	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	17.183.660	66.781.876	203.769	-	14.389.317	-	9.460
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	49.056.428	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.418.803	46.446.342	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	3.764.857	20.335.534	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.456.391	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.955.588	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.955.588)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (Devamı)

Vadesi geçen ticari alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	397.567	2.850.111
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	4.313.548	6.595.101
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.838.047	1.151.920
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	19.447.092	9.738.402
Toplam vadesi geçmiş alacaklar	26.996.254	20.335.534
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	3.664.747	5.456.391

Likidite risk yönetimi

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

31 Aralık 2013

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)	Üç aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	481.160.909	481.199.976	8.912.024	58.916.617	413.371.335	-
Faktoring borçları	10.000.000	10.000.000	10.000.000	-	-	-
Finansal kiralama borçları	12.522.849	13.969.404	1.262.263	3.786.784	8.920.357	-
Ticari borçlar	41.692.556	41.692.556	41.692.556	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	85.248.862	85.248.862	85.248.862	-	-	-
Toplam yükümlülük	630.625.176	632.110.798	147.115.705	62.703.401	422.291.692	-

31 Aralık 2012

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)	Üç aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	228.330.070	242.946.928	21.877.725	11.524.511	209.544.692	-
Faktoring borçları	10.934.937	10.934.937	10.934.937	-	-	-
Finansal kiralama borçları	4.263.894	4.837.412	428.835	1.279.090	3.129.487	-
Ticari borçlar	106.748.316	106.772.640	106.772.640	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	94.267.159	94.267.159	94.267.159	-	-	-
Toplam yükümlülük	444.544.376	459.759.076	234.281.296	12.803.601	212.674.179	-

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

31 Aralık 2013

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	CHF
1. Ticari alacak	305.412.566	70.737	103.954.229	-
2a. Parasal finansal varlıklar	6.925.675	600	2.358.043	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	19.872.911	480.492	6.418.320	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	332.211.152	551.829	112.730.592	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DÜRAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	332.211.152	551.829	112.730.592	-
10. Ticari borçlar	112.583.905	1.012.910	36.121.479	1.820.715
11. Finansal yükümlülükler	41.081.867	-	13.990.079	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	38.628	-	13.154	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	153.704.400	1.012.910	50.124.713	1.820.715
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	190.883.298	5.000.000	61.369.589	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	190.883.298	5.000.000	61.369.589	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	344.587.698	6.012.910	111.494.302	1.820.715
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / Yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük Pozisyonu	(12.376.546)	(5.461.081)	1.236.290	(1.820.715)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(32.249.457)	(5.941.573)	(5.182.030)	(1.820.715)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	404.511.238	-	103.266.811	53.866
26. İthalat	303.381.897	269.397	137.659.271	1.536

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2012

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari alacak	32.170.725	60.385	13.628.439	4.557
2a. Parasal finansal varlıklar	251.482	-	669.759	5.700
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	25.644.475	600.272	10.449.645	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	58.066.682	660.657	24.178.062	10.257
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	58.066.682	660.657	24.178.063	10.257
10. Ticari borçlar	112.375.706	6.244.190	43.040.981	8.674
11. Finansal yükümlülükler	37.941.854	668.016	15.627.439	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	156.918	300	66.498	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	150.474.483	6.912.506	58.734.918	8.674
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	60.732.791	-	25.825.059	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	60.732.791	-	25.825.059	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	211.207.274	6.912.506	84.559.977	8.674
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / Yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(153.140.590)	(6.251.849)	(60.381.916)	1.583
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(178.785.063)	(6.852.120)	(70.831.560)	1.582
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	215.508.746	22.155	89.901.331	15.510
26. İthalat	350.183.868	3.721.383	144.222.424	40.682

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam İhracat	404.511.238	215.508.746
Toplam İthalat	303.381.897	350.183.868
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı	%0	%0

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 2,1343 TL = ABD Doları 1, 2,9365 TL = Avro 1, 3,5114 TL = GBP 1 ve 2,3899 TL = CHF 1 (31 Aralık 2011: 1,7826 TL = ABD Doları 1, 2,3517 TL = Avro 1, 2,8708 TL = GBP 1 ve 1,9430 TL = CHF 1)

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo, Grup'un Avro, ABD Doları, CHF 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'nin TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder.

	31 Aralık 2013	
	Kar/zarar Yabancı paranın değer kazanması	Kar/zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:

1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.165.559)	1.165.559
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.165.559)	1.165.559

Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:

4- Avro net varlık/yükümlülüğü	363.037	(363.037)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	363.037	(363.037)

CHF'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:

7- CHF net varlık/yükümlülüğü	(435.133)	435.133
8- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- CHF varlıkları net etki (7+8)	(435.133)	435.133

Toplam (3+6+9)	(1.237.655)	1.237.655
-----------------------	--------------------	------------------

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2012	
	Kar/zarar Yabancı paranın değer kazanması	Kar/zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.114.455)	1.114.455
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.114.455)	1.114.455
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(14.200.015)	14.200.015
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(14.200.015)	14.200.015
<i>GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:</i>		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	(462)	462
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP varlıkları net etki (7+8)	(462)	462
Toplam (3+6+9)	(15.314.932)	15.314.932

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 7'de finansal borçlar bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Grup yönetimi değişken faizli banka borcunun faizi olan, Euribor faiz oranında %0,5'lik bir dalgalanma beklemektedir. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

Euribor faiz oranında %0,5'lik bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda:

1 Ocak - 31 Aralık 2013 döneminde net karında 596.567 TL tutarında artış olacaktır (1 Ocak - 31 Aralık 2012 döneminde Grup'un net zararı 977.554 TL tutarında artacaktır). Bunun en büyük sebebi Grup'un değişken faizli finansal borçlarıdır. Euribor faiz oranının %0,5'lik düşmesi durumunda ise Grup'un net zararı aynı tutarda azalacaktır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Faiz oranı riski (devamı)

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansal varlıklar		
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/ zarara yansıtılan varlıklar (*)	39.440.493	14.398.777
Finansal yükümlülükler	455.883.034	174.372.031
Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	25.277.875	53.958.040

(*) Gerçeğe uygun değer farkı kar/ zarara yansıtılan varlıklar; vadesi üç aydan kısa, sabit faizli vadeli banka mevduatlarından oluşmaktadır (Dipnot 6).

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin önemli bir kısmının kısa vadeli olması nedeniyle, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakınsadığı öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli menkul değerler için kote edilmiş olan piyasa fiyatları baz alınarak saptanmıştır.

Müşterilere verilen avans ve kredilerin tahmini gerçeğe uygun değeri, sabit faizli krediler için cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır. Değişken faizli kredilerin taşınan değeri gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmıştır.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli finansal ve ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli finansal borçların tahmini gerçeğe uygun değeri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır.

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2013	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	39.440.493	-	-	-	39.440.493	39.440.493	6
Ticari alacaklar	-	142.624.783	-	-	142.624.783	142.624.783	9
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer finansal varlıklar	-	-	313.793	-	313.793	313.793	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Kısa vadeli finansal borçlar	-	-	-	82.054.700	82.054.700	82.054.700	8
Uzun vadeli finansal borçlar	-	-	-	421.629.057	421.629.057	421.629.057	8
Ticari borçlar	-	-	-	41.692.556	41.692.556	41.692.556	9
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	85.248.862	85.248.862	85.248.862	5
31 Aralık 2012	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Dipnot
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve nakit benzerleri	14.398.777	-	-	-	14.398.777	14.398.777	6
Ticari alacaklar	-	66.781.876	-	-	66.781.876	66.781.876	9
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	203.769	-	-	203.769	203.769	-
Diğer finansal varlıklar	-	-	-	2.114	2.114	2.114	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Kısa vadeli finansal borçlar	-	-	-	59.915.507	59.915.507	59.915.507	8
Uzun vadeli finansal borçlar	-	-	-	183.613.394	183.613.394	183.613.394	8
Ticari borçlar	-	-	-	106.748.316	106.748.316	106.748.316	9
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	94.265.001	94.265.001	94.265.001	5

KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- a) Grup, 2007 yılından itibaren ağır kamyon üreticisi Renault Trucks'ın 7,5 ton ve üzeri ağır kamyonlarını üretirken söz konusu üretimin 20 Ağustos 2013 tarihinde imzalanan anlaşmalarla, Kasım 2013'ten itibaren sona erdirilmesinde taraflar arasında mutabakat sağlanmıştır.
- b) Grup'un iş ortaklarından Hyundai Motor Company (HMC) ile 27 Kasım 2012 tarihinde imzalanan anlaşma kapsamındaki proje yatırımının ve makinalarının ağırlıklı finansmanı için ipotek karşılığı Grup tarafından 25.000.000 Avro tutarında finansal kiralama sözleşmesi yapılmış olup, ayrıca 10.000.000 Avro tutarında uzun vadeli kredi alınacaktır. Söz konusu projede yatırımlar proje planına uygun olarak başlatılmıştır.
- c) 2008 yılından itibaren, Peugeot Citroen Grubu ile Grup arasındaki Peugeot Partner ve Citroen Berlingo modellerinin üretimine ilişkin 5 yıllık anlaşma 31 Aralık 2013 tarihinde sona ermiştir.

DİPNOT 30 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Grup'un 5 Mart 2014 tarih ve 2014/3 sayılı kararıyla; Şirket'in Esas Sözleşmesinin 7. Maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu'na verilen yetkiyle, azami 100.000.000 TL (yüzmilyon Türk Lirası) nominal değerli, yurtiçinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satışı yapılmak üzere tahvil ihraç edilmesine, ihraç edilmesi planlanan tahvilin 2 yıl vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli olmasına karar verilmiştir. Söz konusu karar aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulmuştur.
- b) SPK'nın, 2014/02 sayılı Haftalık Bülten'inde yayımlanan karara ilişkin olarak, SPK tarafından gönderilen bilgi ve belgeler üzerinde yapılan incelemeler sonucunda, öncelikle SPK kararının yürütmesinin durdurulması ve İdari İşlem'in iptaline ilişkin olarak Grup tarafından iptal davası açılmasına ve ilgili mahkemece verilecek karara göre işlem tesis edilmesine Yönetim Kurul'u tarafında karar verilmiş ve karara uygun olarak iptal davası açılmıştır.

.....