OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
AÇIKLAYICI NOTLAR

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI 1-2

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI 3

ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI 4

ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI 5

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR 6-40

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	335.424	517.422
Ticari alacaklar	9	1.046.308	1.188.748
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*22*	*68.433*	*440.683*
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*9*	*977.875*	*748.065*
Diğer alacaklar		1.052	450
Stoklar	10	1.410.338	1.335.582
Türev araçlar	8	-	15.937
Peşin ödenmiş giderler	14	16.678	19.444
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	281
Diğer dönen varlıklar	14	53.204	100.649
Toplam dönen varlıklar		**2.863.004**	**3.178.513**
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	9	361.985	130.567
Diğer alacaklar		2.078	2.656
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	5	220.081	169.689
Finansal yatırımlar	7	147	147
Maddi duran varlıklar	11	291.937	227.014
Kullanım hakkı varlıkları	11	19.887	19.485
Maddi olmayan duran varlıklar	12	626.364	500.727
Ertelenmiş vergi varlığı	20	144.348	96.285
Peşin ödenmiş giderler	14	27.385	9.092
Toplam duran varlıklar		**1.694.212**	**1.155.662**
Toplam varlıklar		**4.557.216**	**4.334.175**

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	471.470	586.057
Banka kredileri	*6*	*461.253*	*577.078*
Kiralama işlemlerinden borçlar	*6*	*10.217*	*8.979*
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	796.377	289.014
Banka kredileri	*6*	*796.377*	*289.014*
Ticari borçlar	9	305.084	349.519
İlişkili taraflara ticari borçlar	*22*	*12.504*	*58.964*
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*9*	*292.580*	*290.555*
Türev araçlar	8	1.863	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	23.080	51.147
Diğer borçlar		67.098	48.012
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	14	595.245	538.712
Devlet teşvik ve yardımları		24.437	2.895
Kısa vadeli karşılıklar	13	285.119	234.231
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	*13*	*19.655*	*15.880*
Diğer kısa vadeli karşılıklar		*265.464*	*218.351*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	6.511	27.097
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**2.576.284**	**2.126.684**
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	585.079	978.993
Banka kredileri	*6*	*569.098*	*964.949*
Kiralama işlemlerinden borçlar	*6*	*15.981*	*14.044*
Devlet teşvik ve yardımları		9.447	2.314
Uzun vadeli karşılıklar	13	73.111	63.725
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*13*	*73.111*	*63.725*
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	14	223.937	155.116
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**891.574**	**1.200.148**
Toplam yükümlülükler		**3.467.858**	**3.326.832**
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		24.000	24.000
Sermaye düzeltme farkları		52.743	52.743
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		133.530	93.650
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(12.280)	(11.589)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		*(12.280)*	*(11.589)*
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(92.828)	(59.103)
Yabancı para çevrim farkları		*(92.828)*	*(59.103)*
Geçmiş yıllar karları veya zararları		467.762	289.374
Net dönem karı veya zararı		516.431	618.268
Toplam özkaynaklar		**1.089.358**	**1.007.343**
Toplam kaynaklar		**4.557.216**	**4.334.175**

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Hasılat	15	2.674.680	814.791	1.749.399	613.151
Satışların maliyeti (-)	15	(1.742.352)	(552.782)	(1.064.861)	(367.729)
BRÜT KAR (ZARAR)		**932.328**	**262.009**	**684.538**	**245.422**
Pazarlama giderleri (-)	16	(323.565)	(94.437)	(216.067)	(75.883)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(127.127)	(41.449)	(91.879)	(30.091)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	16	(60.292)	(22.196)	(52.781)	(17.223)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	352.072	48.588	372.841	164.349
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(244.003)	(26.207)	(321.933)	(133.097)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		**529.413**	**126.308**	**374.719**	**153.477**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		557	95	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	-	(389)	(409)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	5	75.248	21.972	56.899	16.172
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		**605.218**	**148.375**	**431.229**	**169.240**
Finansman gelirleri	18	88.518	31.802	55.039	22.403
Finansman giderleri (-)	19	(225.195)	(69.099)	(153.986)	(68.162)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		**468.541**	**111.078**	**332.282**	**123.481**
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)					
Dönem vergi gideri (-)	20	-	-	(4.781)	(4.781)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	20	47.890	8.849	(7.462)	29.022
DÖNEM KARI (ZARARI)		**516.431**	**119.927**	**320.039**	**147.722**
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(864)	694	(2.194)	290
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		173	(139)	483	(65)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)	5	36.478	4.047	49.308	30.870
Yabancı para çevrim farkları		(70.203)	4.272	(78.424)	(46.765)
Diğer kapsamlı gider		**(34.416)**	**8.874**	**(30.827)**	**(15.670)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		**482.015**	**128.801**	**289.212**	**132.052**
Pay başına kazanç/(zarar) (Kuruş)	21	2,152	0,500	1,333	0,616

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 HAZİRAN 2021 VE 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yabancı para çevrim farkları			
1 Ocak 2020- 30 Eylül 2020	**Dönem başı bakiyeler**	**24.000**	**52.743**	**73.770**	**(9.741)**	**(12.380)**	**157.662**	**351.592**	**637.646**
	Transferler	-	-	19.880	-	-	331.712	(351.592)	-
	Kar payları	-	-	-	-	-	(200.000)	-	(200.000)
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.711)	(29.116)	-	320.039	289.212
	Dönem sonu bakiyeler	**24.000**	**52.743**	**93.650**	**(11.452)**	**(41.496)**	**289.374**	**320.039**	**726.858**
1 Ocak 2021- 30 Eylül 2021	**Dönem başı bakiyeler**	**24.000**	**52.743**	**93.650**	**(11.589)**	**(59.103)**	**289.374**	**618.268**	**1.007.343**
	Transferler	-	-	39.880	-	-	578.388	(618.268)	-
	Kar payları	-	-	-	-	-	(400.000)	-	(400.000)
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(691)	(33.725)	-	516.431	482.015
	Dönem sonu bakiyeler	**24.000**	**52.743**	**133.530**	**(12.280)**	**(92.828)**	**467.762**	**516.431**	**1.089.358**

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 EYLÜL 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2021	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**620.082**	**32.392**
Dönem karı (zararı)		516.431	320.039
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**217.466**	**266.100**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11,12	**81.595**	**69.936**
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		**13.649**	**27.072**
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	7.901	14.942
-Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	5.748	12.130
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		**111.596**	**94.412**
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	15.543	13.447
-Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	81.716	65.216
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		14.337	15.749
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		**84.233**	**59.697**
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(23.353)	(25.175)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	19	107.586	84.872
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	6	**33.505**	**50.015**
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		**16.583**	**14.405**
-Türev Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		16.583	14.405
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		**(75.248)**	**(56.899)**
-İş Ortaklıklarının Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	5	(75.248)	(56.899)
Vergi (Geliri) ve Gideri ile İlgili Düzeltmeler		**(47.890)**	**7.462**
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		**(557)**	**-**
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(557)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(62.846)**	**(487.341)**
Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler		**(97.178)**	**(10.870)**
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		**(80.504)**	**(621.505)**
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		**(44.435)**	**48.995**
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		**159.271**	**96.039**
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		31.894	(38.395)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		127.377	134.434
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**671.051**	**98.798**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	**(3.246)**	**(4.040)**
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler		**(48.940)**	**(41.812)**
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		**-**	**(4.781)**
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		**1.217**	**(15.773)**
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(202.833)**	**(154.977)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		**958**	**83**
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		958	83
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		**(265.124)**	**(155.060)**
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(79.647)	(17.721)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(185.477)	(137.339)
Alınan Temettüler		61.333	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(529.048)**	**561.671**
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		**1.349.536**	**1.769.069**
-Kredilerden Nakit Girişleri	6	1.349.536	1.769.069
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		**(1.399.832)**	**(947.021)**
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(1.399.832)	(947.021)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	**(7.057)**	**(8.225)**
Ödenen Temettüler		**(400.000)**	**(200.000)**
Ödenen Faiz		**(95.048)**	**(77.327)**
Alınan Faiz		**23.353**	**25.175**
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**(111.799)**	**439.086**
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi		**(70.199)**	**(78.532)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**(181.998)**	**360.554**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	**517.422**	**222.722**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	**335.424**	**583.276**

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi ("Otokar" ya da "Şirket"), 1963 yılında kurulmuş olup, İstanbul, Türkiye'de ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri altında faaliyet göstermektedir.

Grup, otomotiv sektöründe faaliyet göstermekte olup üretiminin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs, midibüs ve otobüs türü araçlar ile hafif kamyon, kamyonüstü uygulamaları oluşturmaktadır.

Grup'un kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Genel müdürlük: Aydınevler Mahallesi, Saygı Cad. No: 58 34854 Maltepe/İstanbul

Fabrika: Atatürk Cad. No: 6 54580 Arifiye/Sakarya

Grup'un konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklığına ait bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

Bağlı ortaklıklar	**Ülke**	**Ana faaliyet konusu**	**Faaliyet konusu**
Otokar Europe SAS	Fransa	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Land Systems Limited	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Europe Filiala Bucuresti SRL	Romanya	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Central Asia Limited	Kazakistan	Satış ve pazarlama	Otomotiv

İş ortaklıkları	**Ülke**	**Ana faaliyet konusu**	**Faaliyet konusu**
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv

Bundan böyle Otokar, bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Otokar Central Asia Limited Şirketi, yurt dışı satışlarını arttırmak ve ihracat faaliyetlerini takip etmek amacı ile Nur-Sultan, Kazakistan'da bulunan İngiliz Hukuku prensiplerini kabul eden özel statülü bir bölge olan Astana International Financial Center (AIFC)'de 5 Kasım 2019 tarihinde kurulmuştur. Otokar Central Asia Limited Şirketi'nin finansal faaliyetleri henüz başlamadığından ara dönem özet konsolide finansal tablolarda "Finansal Yatırımlar" altında izlenmektedir.

Grup'un bünyesinde istihdam edilen dönem sonu ve ortalama personel sayıları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		**31 Aralık 2020**	
	Dönem sonu	**Ortalama**	**Dönem sonu**	**Ortalama**
Toplam personel sayısı	2.230	2.238	2.258	2.110

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 26 Ekim 2021 tarihinde Otokar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Otokar, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1995 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Otokar'ın BİST'e kayıtlı %27,85 oranında hissesi mevcuttur.

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Otokar'ın hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	(%)
Koç Holding A.Ş.	44,68
Ünver Holding A.Ş.	24,81
Diğer	30,51
	100,00

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş., Koç Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

Grup'un ana ortağı Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir.

Grup hissedarı Ünver Holding A.Ş., Ünver Ailesi tarafından kontrol edilmektedir.

Grup, faaliyetlerinin bir kısmını Koç Holding A.Ş. ve ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Grup'un hem müşterisi hem de tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlaması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ("THP") gereklerine göre Türk Lirası ("TL") olarak tutmaktadır. Konsolide finansal tablolar KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayınlanan "TMS Taksonomi Hakkında Duyuru" ile "Finansal Tablo Örnekleri Kullanım Rehberi"nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler genel olarak ertelenmiş vergiler, kıdem tazminatı, maddi varlık amortismanlarının ekonomik ömürlerine ve kıst esasına göre ayrılması, karşılıkların muhasebeleşmesi, ertelenmiş bakım onarım gelirlerinin sınıflanması ve ticari alacak ve borçların reeskonta tabi tutulmasından oluşmaktadır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (Devamı)

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar gerçeğe uygun değerleri ile taşınan türev finansal varlıklar ve yükümlülükler dışında tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

İşlevsel ve sunum para birimi

Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının finansal tablolardaki her bir kalem, operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ("işlevsel para birimi"). Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları ve iştiraklerin finansal tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları'nın, Grup muhasebe politikalarına göre düzenlenmiş finansal tablolarında yer alan; varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderleri ise ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Grup, benzer nitelikteki işlemleri, olayları ve durumları tutarlı olarak ara dönem özet konsolide finansal tablolara alır, değerler ve sunar. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek önemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Grup'un konsolide finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin konsolide finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi konsolide finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar

a. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları' kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

- **TFRS 17 ve TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler, TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4'teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir.

  Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durum ve performansları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

- **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

  - **TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

  - **TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

  - **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler'** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

  Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

- **TMS 12, Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

  Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durum ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Grup muhasebesi

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, aşağıdaki paragrafta yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Otokar ile bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tarihleri itibarıyla ve yeknesak muhasebe politikaları ve uygulamaları gözetilerek TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

	2021		2020	
Bağlı ortaklıklar	**Sahip olunan toplam pay (%)**	**Etkin ortalık oranı (%)**	**Sahip olunan toplam pay (%)**	**Etkin ortalık oranı (%)**
Otokar Europe SAS	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Land Systems Limited	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Europe Filiala Bucuresti SRL	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Central Asia Limited	100,00	100,00	100,00	100,00

İş ortaklıkları	**Sahip olunan toplam pay (%)**	**Etkin ortalık oranı (%)**	**Sahip olunan toplam pay (%)**	**Etkin ortalık oranı (%)**
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC	49,00	49,00	49,00	49,00

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup bölümlere göre raporlama yapmamakta, tek bir bölümde finansal tablolarını takip etmektedir.

Üst düzey karar alıcı (Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarından oluşmaktadır.) ürünlerini sadece ciro olarak takip etmekte olup (Not 15), satışların maliyeti, faaliyet giderleri ve finansman giderleri olarak takip etmemektedir. Bu nedenle bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2021	**31 Aralık 2020**
Bankalar		
- Vadeli mevduat	206.296	452.463
- Vadesiz mevduat	129.097	64.949
Diğer	31	10
	335.424	**517.422**

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla toplam tutarı 206.296 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının tamamı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %0,2 ve vadesi 1 gündür.

(31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla toplam tutarı 452.463 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının 86.718 bin TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %0,74 olup, vadesi ortalama 4 gündür. Kalan 365.745 bin TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %19,11 olup vadesi ortalama 15 gündür.)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup'un 0,2 bin TL (31 Aralık 2020: 0,2 bin TL) tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.

NOT 5 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla İş Ortaklıkları'nın taşınan değerlerinin ve özkaynak yöntemine konu konsolidasyon oranlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	2021		2020	
İş ortaklıkları	**(%)**	**Tutar**	**(%)**	**Tutar**
Al Jasoor	49	220.081	49	169.689
		220.081		**169.689**

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için İş Ortaklıkları'nın dönem içi hareketleri tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	**2020**
Dönem başı 1 Ocak	169.689	56.162
Kar/(zararından) paylar	75.248	56.899
Yabancı para çevrim farkları	36.477	49.308
Ödenen temettü	(61.333)	-
Dönem sonu	**220.081**	**162.369**

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemi ile değerlenen Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC'ye ilişkin finansal bilgiler ekteki gibidir:

	30 Eylül 2021	**31 Aralık 2020**
Toplam varlıklar	823.991	1.130.199
Toplam yükümlülükler	(374.846)	(783.895)
Net varlıklar	**449.145**	**346.304**
İş ortaklığı oranı	%49	%49
Grup'un net varlıklardaki payı	**220.081**	**169.689**

NOT 6 - BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar

30 Eylül 2021	Vade aralığı	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Banka kredileri			
RON krediler	27 Ekim 2021	4,60	342.417
TL krediler	1 Ekim 2021	18,36	118.836
			461.253
Kiralama işlemlerinden borçlar			
Avro borçlar	-	2,00	7.037
TL borçlar	-	10,00	3.180
			10.217
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			**471.470**

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları (*)

30 Eylül 2021	Vade aralığı	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Banka Kredileri			
TL krediler	-	9,10	795.497
Avro krediler	-	2,82	880
			796.377

(*) Sabit faiz oranlı

NOT 6 – BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2021	Vade aralığı	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Uzun vadeli borçlanmalar (*)			
Banka Kredileri			
Avro krediler	15 Eylül 2023	3,15	414.976
TL krediler	4 Ekim 2021 - 5 Ağustos 2025	13,98	154.122
			569.098
Kiralama işlemlerinden borçlar			
Avro borçlar	-	2,00	11.006
TL borçlar	-	10,00	4.975
			15.981
Toplam uzun vadeli finansal borçlar			**585.079**

(*) Sabit faiz oranlı

Kısa vadeli borçlanmalar

31 Aralık 2020	Vade aralığı	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Banka Kredileri			
RON krediler	30 Haziran 2021	5,18	304.455
TL krediler	7 Haziran 2021	9,05	272.623
			577.078
Kiralama işlemlerinden borçlar			
Avro borçlar	-	2,00	6.399
TL borçlar	-	10,00	2.580
			8.979
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			**586.057**

NOT 6 – BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2020	**Vade aralığı**	**Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)**	**TL karşılığı**
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları (*)			
Avro krediler	-	2,73	181.330
TL krediler	-	9,19	107.684
			289.014

31 Aralık 2020	**Vade aralığı**	**Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)**	**TL karşılığı**
Uzun vadeli borçlanmalar (*)			
Banka Kredileri			
TL krediler	4 Ekim 2021 - 5 Ağustos 2025	9,19	784.802
Avro krediler	20 Eylül 2021 - 25 Ocak 2023	2,73	180.147
			964.949

(*) Sabit faiz oranlı

31 Aralık 2020	**Vade aralığı**	**Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)**	**TL karşılığı**
Kiralama işlemlerinden borçlar			
Avro borçlar	-	2,00	10.009
TL borçlar	-	10,00	4.035
			14.044
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			**978.993**

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur).

NOT 6 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Borçlanmaların 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	**1.854.064**	**801.849**
Dönem içinde alınan borçlanmalar	1.349.536	1.769.069
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(7.057)	(8.225)
TFRS 16 kapsamında kira yükümlülüklerindeki değişimler	10.169	8.387
Anapara ödemeleri (-)	(1.399.832)	(947.021)
Faiz tahakkuklarındaki değişim	12.538	7.545
Kur farklarındaki değişim	33.508	50.015
30 Eylül	**1.852.926**	**1.681.619**

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Otokar Central Asia Limited şirketi, yurt dışı satışlarını arttırmak ve ihracat faaliyetlerini takip etmek amacı ile Nur-Sultan, Kazakistan'da bulunan İngiliz Hukuku prensiplerini kabul eden özel statülü bir bölge olan Astana International Financial Center (AIFC)'de 5 Kasım 2019 tarihinde kurulmuştur.

NOT 8 - TÜREV ARAÇLAR

Türev araçlar, Grup'un dövizli satışlarından doğan kur riskine karşılık yaptığı vadeli döviz işlemlerine (vadeli döviz işlemi) ilişkin sözleşmelerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2021	Sözleşme tutarı	Cari dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	499.929	7 Ocak 2021	(1.863)
Kısa vadeli türev araçlar	499.929		(1.863)
Toplam türev araçlar	**499.929**		**(1.863)**

31 Aralık 2020	Sözleşme tutarı	Önceki dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler varlıklar
Vadeli döviz işlemleri	691.263	07 Ocak 2021-29 Ocak 2021	15.937
Kısa vadeli türev araçlar	691.263		15.937
Toplam türev araçlar	**691.263**		**15.937**

NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar, net	879.851	699.074
Alacak senetleri, net	167.747	110.515
	1.047.598	**809.589**
Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı	(69.723)	(61.524)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	**977.875**	**748.065**
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 22)	68.433	440.683
Kısa vadeli ticari alacaklar	**1.046.308**	**1.188.748**
Uzun vadeli ticari alacaklar, net	361.985	130.567
Uzun vadeli ticari alacaklar	**361.985**	**130.567**

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların (senetler hariç) ortalama vadeleri 60-90 gün arasındadır (31 Aralık 2020: 60-90 gün).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un alacaklarının ortalama tahsilat süresinin kısa vadeli olması sebebiyle, ticari alacakların gerçeğe uygun değerleri defter değerine yakınsamaktadır.

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Grup'un alacakları temel olarak minibüs ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup bayilerinden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 200.530 bin TL (31 Aralık 2020: 108.658 bin TL) tutarındaki alacak, toplam 200.625 bin TL (31 Aralık 2020: 108.658 bin TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

Vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	**Ticari alacaklar**
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	286
	286
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	**286**

NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2020	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	325
	325
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	**325**

Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş ticari alacak bakiyeleri için yasal takibat başlatılmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	**61.524**	**46.701**
Tahsilatlar	-	(625)
Yabancı para çevrim farkları	298	609
Yıl içerisindeki artış	7.901	14.942
30 Eylül	**69.723**	**61.627**

Ticari borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar, net	292.580	290.065
Borç senetleri, net	-	490
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	**292.580**	**290.555**
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	12.504	58.964
Kısa vadeli ticari borçlar	**305.084**	**349.519**

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır (31 Aralık 2020: 45-60 gün arasında).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un borçlarının ortalama tahsilat süresinin kısa vadeli olması sebebiyle, ticari borçların gerçeğe uygun değerleri defter değerine yakınsamaktadır.

NOT 10 - STOKLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Hammadde	511.158	535.169
Yarı mamul	173.621	103.059
Mamul	360.894	346.811
Ticari mallar	156.993	165.437
Yoldaki mallar	235.139	206.825
Eksi: stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(27.467)	(21.719)
	1.410.338	**1.335.582**

(*) Stok değer düşüklüğünün 157 bin TL'lik kısmı mamullere (31 Aralık 2020: -), 1.100 bin TL'lik kısmı ticari mallara (31 Aralık 2020: 862 bin TL), 26.210 bin TL'lik kısmı ise hammaddeye (31 Aralık 2020: 20.858 bin TL) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2021
Maliyet						
Arazi ve arsalar	37.437	-	-	-	-	37.437
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.920	-	-	-	-	8.920
Binalar	60.781	896	-	341	-	62.018
Makine, tesis ve cihazlar	134.800	8.139	(672)	4.644	489	147.400
Taşıt araçları	14.561	796	(452)	-	-	14.905
Döşeme ve demirbaşlar	74.749	20.797	(229)	68	301	95.686
Özel maliyetler	1.132	25	-	-	-	1.157
Yapılmakta olan yatırımlar	74.109	48.994	-	(5.053)	-	118.050
	406.489	**79.647**	**(1.353)**	**-**	**790**	**485.573**
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(5.027)	(224)	-	-	-	(5.251)
Binalar	(48.582)	(1.003)	-	-	-	(49.585)
Makine, tesis ve cihazlar	(93.657)	(6.971)	672	-	(302)	(100.258)
Taşıt araçları	(6.970)	(872)	126	-	-	(7.716)
Döşeme ve demirbaşlar	(24.240)	(5.497)	154	-	(192)	(29.775)
Özel maliyetler	(999)	(52)	-	-	-	(1.051)
	(179.475)	**(14.619)**	**952**	**-**	**(494)**	**(193.636)**
Net defter değeri	**227.014**					**291.937**

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: İpotek bulunmamaktadır).

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2020
Maliyet						
Arazi ve arsalar	37.437	-	-	-	-	37.437
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.608	312	-	-	-	8.920
Binalar	59.620	-	-	-	-	59.620
Makine, tesis ve cihazlar	112.253	3.341	-	10.473	915	126.982
Taşıt araçları	9.782	2.914	(135)	-	-	12.561
Döşeme ve demirbaşlar	53.168	6.036	(41)	610	523	60.296
Özel maliyetler	1.117	-	-	-	-	1.117
Yapılmakta olan yatırımlar	12.011	5.118	(143)	(11.083)	-	5.903
	293.996	**17.721**	**(319)**	**-**	**1.438**	**312.836**
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(4.730)	(222)	-	-	-	(4.952)
Binalar	(47.350)	(919)	-	-	-	(48.269)
Makine, tesis ve cihazlar	(86.988)	(4.746)	-	-	(436)	(92.170)
Taşıt araçları	(6.026)	(722)	15	-	-	(6.733)
Döşeme ve demirbaşlar	(18.910)	(3.774)	221	-	(285)	(22.748)
Özel maliyetler	(920)	(60)	-	-	-	(980)
	(164.924)	**(10.443)**	**236**	**-**	**(721)**	**(175.852)**
Net defter değeri	**129.072**					**136.984**

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Araştırma geliştirme giderleri	58.026	51.351
Kullanım hakkı varlıkları	7.134	8.430
Satılan malın maliyeti	6.482	4.729
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	3.441	1.092
Genel yönetim giderleri	3.197	2.342
Stoklar üzerindeki amortisman	2.481	1.280
Satış ve pazarlama giderleri	834	712
Yabancı para çevrim farkları	495	721
	82.090	**70.657**

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları

Kullanım hakkı varlıklarının 30 Eylül 2021 ve 2020 itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki birikmiş amortisman tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021 itibarıyla	Binalar	Motorlu Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
Maliyet	21.369	23.831	666	45.866
Birikmiş amortisman	(9.910)	(15.545)	(524)	(25.979)
	11.459	**8.286**	**142**	**19.887**

30 Eylül 2020 itibarıyla	Binalar	Motorlu Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
Maliyet	20.811	16.562	538	37.911
Birikmiş amortisman	(6.311)	(9.958)	(348)	(16.617)
	14.500	**6.604**	**190**	**21.294**

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2021
Maliyet						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	26.463	2.787	-	-	-	29.250
Geliştirme maliyetleri	574.432	-	-	-	36.690	611.122
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	286.464	182.690	-	-	(36.690)	432.464
	887.359	**185.477**	**-**	**-**	**-**	**1.072.836**
Birikmiş itfa payları						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(17.142)	(1.824)	-	-	-	(18.966)
Geliştirme maliyetleri	(369.490)	(58.017)	-	-	-	(427.507)
	(386.632)	**(59.841)**	**-**	**-**	**-**	**(446.473)**
Net defter değeri	**500.727**					**626.364**

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR(Devamı)

	1 Ocak 2020	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2020
Maliyet						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	21.821	2.106	-	-	-	23.927
Geliştirme maliyetleri	542.609	-	-	-	-	542.609
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	123.643	135.233	-	-	-	258.876
	688.073	**137.339**	**-**	**-**	**-**	**825.412**
Birikmiş itfa payları						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(14.693)	(1.762)	-	-	-	(16.455)
Geliştirme maliyetleri	(300.841)	(49.301)	-	-	-	(350.142)
	(315.534)	**(51.063)**	**-**	**-**	**-**	**(366.597)**
Net defter değeri	**372.539**					**458.815**

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Garanti giderleri karşılığı	167.016	134.240
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	19.655	15.880
Dava karşılıkları	3.022	2.674
Alış maliyetleri karşılığı	924	4.732
Diğer	94.502	76.705
	285.119	**234.231**

Garanti giderleri karşılığı

Grup, satışını gerçekleştirmiş olduğu araçları 2 yıl boyunca garanti kapsamına almaktadır. Buna bağlı olarak, bilanço tarihi itibarıyla garanti kapsamında olan araçlar için gelecek dönemlerde gerçekleşmesi tahmin edilen garanti giderleri için karşılık ayrılmıştır.

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki garanti giderleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	2021	2020
1 Ocak	**134.240**	**77.897**
Yıl içerisindeki artış / (azalış), net	81.716	65.216
Gerçekleşen ödemeler	(48.940)	(41.812)
30 Eylül itibarıyla	**167.016**	**101.301**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	73.111	63.725
Kullanılmamış izin karşılığı	19.655	15.880
	92.766	**79.605**

Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 8.284,51 tam TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerleme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Net iskonto oranı (%)	4,63	4,63
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	97,72	97,80

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, konsolide kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 8.284,51 TL (1 Ocak 2021: 7.638,96 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	2021	2020
1 Ocak	**63.725**	**48.460**
Faiz gideri	4.325	3.289
Cari yıl karşılığı	7.443	7.734
Aktüeryal kayıp	864	2.194
Ödemeler	(3.246)	(4.040)
30 Eylül itibarıyla	**73.111**	**57.637**

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	**15.880**	**12.520**
Yıl içerisindeki artış, net	3.775	2.424
30 Eylül itibarıyla	**19.655**	**14.944**

Taahhütler ve zorunluluklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.347.627	1.584.476
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	393.550	339.921
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
	1.741.177	**1.924.397**

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

TRİK' lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Orjinal para birimi	TL karşılığı
Amerikan Doları	88.974	786.823	147.855	1.085.331
Avro	57.624	594.306	58.823	529.870
Türk Lirası	264.335	264.336	191.425	191.425
Rumen Leyi	46.184	95.712	46.450	85.343
Çin Yuanı	-	-	29.000	32.428
		1.741.177		**1.924.397**

Teminat mektupları

a) 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Banka teminat mektupları	1.364.734	1.595.609
Kefalet	376.443	328.788
	1.741.177	**1.924.397**

b) 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Banka teminat mektupları	482.089	443.378
Teminat senetleri	5.993	12.619
Teminat çekleri	246	270
Alınan ipotekler	20	20
	488.348	**456.287**

Koşullu varlıklar

Ar-Ge indirimi kapsamında, vergi indiriminden yararlanılamayan 2011 - 2012 - 2013 - 2014 ve 2015 yılları işlemleri için dava açılmış olup, Grup lehine sonuçlanan bu davalar temyiz aşamasındadır. Temyiz aşamasında olan 2011 - 2012 - 2013 - 2014 yılları için Danıştay kararları lehte gerçekleşmiş ancak İdare tarafından karar düzeltme talebinde bulunulmuştur. 2015 yılı için temyiz süreci devam etmektedir.

NOT 14 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Peşin ödenmiş giderler

Peşin ödenmiş giderler - kısa vadeli

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenmiş giderler	16.678	19.444
	16.678	**19.444**

Peşin ödenmiş giderler - uzun vadeli

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Verilen Avanslar	27.385	9.092
	27.385	**9.092**

b) Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Katma değer vergisi alacakları	48.538	96.884
Diğer	4.666	3.765
	53.204	**100.649**

c) Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler - kısa vadeli	**30 Eylül 2021**	**31 Aralık 2020**
Alınan sipariş avansları	558.765	508.165
Ertelenen bakım onarım gelirleri	36.480	28.750
Diğer ertelenmiş gelirler	-	1.797
	595.245	**538.712**

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler - uzun vadeli	**30 Eylül 2021**	**31 Aralık 2020**
Ertelenen bakım onarım gelirleri	223.937	155.116
	223.937	**155.116**

NOT 14 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	13.552	14.802
Personele borçlar	5.186	22.978
Ödenecek vergi ve fonlar	4.342	13.367
	23.080	**51.147**

e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	4.866	25.370
Diğer	1.645	1.727
	6.511	**27.097**

NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	**1 Ocak - 30 Eylül 2021**	**1 Temmuz- 30 Eylül 2021**	**1 Ocak - 30 Eylül 2020**	**1 Temmuz - 30 Eylül 2020**
Yurt içi satışlar	959.469	287.591	473.992	202.277
Yurt dışı satışlar	1.732.139	533.006	1.286.371	414.858
Brüt satışlar	**2.691.608**	**820.597**	**1.760.363**	**617.135**
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(16.928)	(5.806)	(10.964)	(3.984)
Net satışlar	**2.674.680**	**814.791**	**1.749.399**	**613.151**

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemler içinde Grup'un yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	**1 Temmuz- 30 Eylül 2021**	**1 Ocak - 30 Eylül 2020**	**1 Temmuz- 30 Eylül 2020**
Ticari araçlar	1.178.689	389.269	751.940	295.579
Savunma sanayi araçları	1.086.480	256.456	746.762	194.977
Diğer satışlar (*)	409.511	169.066	250.697	122.595
	2.674.680	**814.791**	**1.749.399**	**613.151**

(*) Yedek parça, servis ve diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır.

NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Satılan mamullerin maliyeti	(1.609.451)	(466.097)	(976.602)	(334.808)
Satılan ticari malların maliyeti	(132.901)	(86.685)	(88.259)	(32.921)
Satışların maliyeti	**(1.742.352)**	**(552.782)**	**(1.064.861)**	**(367.729)**

NOT 16 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Pazarlama giderleri	(323.565)	(94.437)	(216.067)	(75.883)
Genel yönetim giderleri	(127.127)	(41.449)	(91.879)	(30.091)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(60.292)	(22.196)	(52.781)	(17.223)
	(510.984)	**(158.082)**	**(360.727)**	**(123.197)**

NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	259.297	17.977	310.546	147.760
Vadeli işlem geliri	33.218	4.159	31.435	5.978
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	43.079	19.876	8.013	3.627
Diğer gelirler	16.478	6.576	22.847	6.984
	352.072	**48.588**	**372.841**	**164.349**

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(184.613)	(15.953)	(255.193)	(103.216)
Vadeli işlem gideri	(49.801)	(10.742)	(45.840)	(21.210)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(7.901)	308	(14.942)	(8.547)
Ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararları	(689)	180	(2.343)	(124)
Diğer giderler	(999)	-	(3.615)	-
	(244.003)	**(26.207)**	**(321.933)**	**(133.097)**

NOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Banka mevduatı kur farkı geliri	37.109	10.862	29.206	11.585
Banka mevduatı faiz geliri	23.353	336	25.175	10.818
Kredi kur farkı geliri	28.056	20.604	658	-
	88.518	**31.802**	**55.039**	**22.403**

NOT 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Banka kredileri faiz gideri	(107.586)	(35.582)	(84.872)	(31.113)
Banka kredileri kur farkı gideri	(83.244)	(21.528)	(48.131)	(28.398)
Banka mevduatı kur farkı gideri	(31.961)	(11.278)	(9.439)	(4.748)
Diğer	(2.404)	(711)	(11.544)	(3.903)
	(225.195)	**(69.099)**	**(153.986)**	**(68.162)**

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'dir (2020: %22). Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve aynı ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar ve gelir vergisi	420	685
Peşin ödenen vergiler (-)	(420)	(685)
Dönem karı vergi yükümlülüğü /(varlığı)	**-**	**-**

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Cari dönem kurumlar vergisi	-	(4.781)
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		
Dönem karına yansıtılan	47.890	(7.462)
Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	173	483
	48.063	**(11.760)**

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	204.242	132.143	50.099	30.495
Garanti giderleri karşılığı	167.016	134.240	41.754	26.527
Ertelenmiş finansal gelirler	81.833	16.098	20.458	3.542
Diğer karşılıklar	76.137	59.182	19.034	11.836
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	73.111	63.725	18.278	12.745
Stoklar	29.022	24.375	7.178	5.309
Kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılıkları	19.655	15.880	4.914	3.494
Yatırım indirimi(*)	2.773	32.787	2.773	32.787
Ertelenmiş finansal giderler	(1.846)	(2.620)	(462)	(576)
Maddi duran varlıklar	(51.643)	(42.416)	(6.847)	(5.002)
Maddi olmayan duran varlıklar	(84.924)	(98.580)	(16.985)	(19.716)
Diğer	16.632	(31.401)	4.154	(5.156)
Ertelenmiş vergi varlığı			**144.348**	**96.285**

(*) Grup'un T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu Yatırım Teşvik Belgesi müracaatı onaylanmış ve toplam 591.812 bin TL tutarında ve 4 yıllık dönemde yapılması öngörülen modernizasyon yatırımı için 512845 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir.

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlığının 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
1 Ocak	**96.285**	**101.997**
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/gideri :		
-Kar veya zarara yansıtılan	47.890	(7.462)
-Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	173	483
30 Eylül itibarıyla	**144.348**	**95.018**

NOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Net dönem karı	516.431	320.039
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	24.000.000.000	24.000.000.000
Pay başına (kayıp)/kazanç (Kuruş)	2,152	1,333

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile hesap dönemi içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar	**30 Eylül 2021**	**31 Aralık 2020**
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (3) (*)	66.653	175.866
Ford Otosan A.Ş. (2)	986	-
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (**)	783	264.814
Diğer (1)	11	3
	68.433	**440.683**

(*) Grup'un İş Ortaklığı olan Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC' ye yapılan satışlar sebebi ile oluşan ticari alacaklardır.

(**) Yurtdışı satışların bir kısmı Ram Dış Ticaret A.Ş. aracılığı ile ihraç kayıtlı olarak gerçekleştirilmekte olup, bakiye bu işlemlerden doğan ticari alacaklardan oluşmaktadır.

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları
(2) Grup hissedarı
(3) İş ortaklığı

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara borçlar	**30 Eylül 2021**	**31 Aralık 2020**
Ford Otosan A.Ş. (2)	3.577	1.418
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	2.823	11.661
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	1.991	8.689
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	1.295	874
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	1.290	1.135
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	633	1.190
Koç Holding A.Ş. (2)	285	15.833
Diğer (1)	610	18.164
	12.504	**58.964**

İlişkili taraflardan alınan avanslar	**30 Eylül 2021**	**31 Aralık 2020**
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (3) (*)	130.912	336.848
	130.912	**336.848**

(*) Grup'un İş Ortaklığı olan Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC'ye yapılacak satışlara ilişkin olarak alınan avanstan oluşmaktadır.

ii) İlişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar aşağıdaki gibidir:

Ürün ve hizmet satışları	**1 Ocak - 30 Eylül 2021**	**1 Temmuz- 30 Eylül 2021**	**1 Ocak - 30 Eylül 2020**	**1 Temmuz- 30 Eylül 2020**
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (3)	1.023.960	253.456	801.496	244.973
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	143.078	5.353	14.232	1.875
Diğer (1)	142	3	47	5
	1.167.180	**258.812**	**815.775**	**246.853**

(*) Ram Dış Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlar ilişkili olmayan üçüncü kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

Sabit kıymet alımları	**1 Ocak - 30 Eylül 2021**	**1 Temmuz- 30 Eylül 2021**	**1 Ocak - 30 Eylül 2020**	**1 Temmuz- 30 Eylül 2020**
Ark İnşaat A.Ş. (1)	8.730	6.327	-	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş (1)	7.821	3.502	3.200	597
Diğer (1)	1.194	692	1.167	1.060
	17.745	**10.521**	**4.367**	**1.657**

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları
(2) Grup hissedarı
(3) İş ortaklığı

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Stok alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	48.362	21.668	31.566	14.536
Ford Otosan A.Ş. (2)	20.449	3.281	681	22
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	5.709	2.342	5.843	2.035
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	3.935	1.350	2.642	794
Opet Petrolcülük A.Ş.(1)	2.516	1.024	1.937	686
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	1.836	526	1.849	817
Diğer (1)	799	374	60	6
	83.606	**30.565**	**44.578**	**18.896**

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları
(2) Grup hissedarı
(3) İş ortaklığı

Hizmet alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)	37.753	30.100	15.349	4.128
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş.(1)(**)	9.320	792	5.987	386
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.(1)	9.119	3.372	5.993	2.105
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1)	8.295	4.344	4.897	1.039
Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş. (1)	7.278	3.154	5.193	2.017
Setur Servis Turistik A.Ş.(1)	5.634	3.101	2.578	384
Koç Holding A.Ş. (2) (*)	3.997	1.404	3.754	1.251
Ark İnşaat A.Ş. (1)	3.167	-	-	-
Diğer (1)	4.142	1.393	3.084	1.515
	88.705	**47.660**	**46.835**	**12.825**

(*) Ana ortak Koç Holding A.Ş.'nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir

(**) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

Banka mevduat hesapları	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadeli mevduatlar	27.901	44.161
- Vadesiz mevduatlar	4	16
	27.905	**44.177**

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Krediler	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	141.721	141.531
	141.721	**141.531**

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları
(2) Grup hissedarı

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri				
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	90.926	2.684	111.850	65.647
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	324	105	-	-
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (3)	188	185	223	-
Diğer (1)	118	5	34	(2)
	91.556	**2.979**	**112.107**	**65.645**

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri				
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	103.801	1.391	43.372	950
Diğer (1)	8.335	71	959	558
	112.136	**1.462**	**44.331**	**1.508**

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Faiz gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	1.448	28	3.707	2.585
	1.448	**28**	**3.707**	**2.585**

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Faiz giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	9.820	3.309	10.599	3.309
	9.820	**3.309**	**10.599**	**3.309**

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Kur farkı gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	9.918	-	8.406	1.736
	9.918	**-**	**8.406**	**1.736**

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Kur farkı giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	7.541	-	5.278	2.763
	7.541	**-**	**5.278**	**2.763**

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı kısa vadeli faydalar toplamı 8.718 bin TL'dir (30 Eylül 2020 : 7.068 bin TL). Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarından oluşmaktadır.

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup'un yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Grup, ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasiflerden ötürü ortaya çıkan kur riskini yönetmek için, döviz sepetini mümkün olduğunca çeşitlendirmeye yönelik bir politika izlemektedir.

Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	**TL karşılığı işlevsel para birimi)**	**Amerikan Doları**	**Avro**	**İngiliz Sterlini**
1.	Ticari alacaklar	510.073	13.035	38.280	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	281.544	27.537	3.687	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	18	2	-	-
4.	**Dönen varlıklar (1+2+3)**	**791.635**	**40.574**	**41.967**	**-**
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	**Duran varlıklar (5+6+7)**	-	-	-	-
9.	**Toplam varlıklar (4+8)**	**791.635**	**40.574**	**41.967**	-
10.	Ticari borçlar	(164.558)	(12.067)	(5.662)	46
11.	Finansal yükümlülükler	(877)	-	(85)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	(425.205)	(35.594)	(10.708)	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)**	**(590.640)**	**(47.661)**	**(16.455)**	**46**
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(414.974)	-	(40.236)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)**	**(414.974)**	-	**(40.236)**	-
18.	**Toplam yükümlülükler (13+17)**	**(1.005.614)**	**(47.661)**	**(56.691)**	**46**
	Net Bilanço Pozisyonu (9+18)	**(213.979)**	**(7.087)**	**(14.724)**	**46**
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	218.329	7.778	14.500	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	249.033	11.250	14.500	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(30.704)	(3.472)	-	-
20.	**Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)**	**4.350**	**691**	**(224)**	**46**
21.	**Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)**	**(213.997)**	**(7.089)**	**(14.724)**	**46**
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	1.863	(235)	-	2.098
23.	İhracat (30 Eylül 2021 itibarıyla)	1.804.050	150.998	58.441	20
24.	İthalat (30 Eylül 2021 itibarıyla)	679.597	30.133	44.221	470

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2020		TL karşılığı işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1.	Ticari alacaklar	931.704	70.677	45.832	5
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	95.319	5.798	5.857	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	15	2	-	-
4.	**Dönen varlıklar (1+2+3)**	**1.027.038**	**76.477**	**51.689**	**5**
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	**Duran varlıklar (5+6+7)**	-	-	-	-
9.	**Toplam varlıklar (4+8)**	**1.027.038**	**76.477**	**51.689**	**5**
10.	Ticari borçlar	(140.738)	(14.070)	(4.113)	(41)
11.	Finansal yükümlülükler	(181.329)	-	(20.130)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	(252.892)	(19.100)	(12.510)	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)**	**(574.959)**	**(33.170)**	**(36.753)**	**(41)**
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(180.149)	-	(19.999)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)**	**(180.149)**	**-**	**(19.999)**	**-**
18.	**Toplam yükümlülükler (13+17)**	**(755.108)**	**(33.170)**	**(56.752)**	**(41)**
	Net Bilanço Pozisyonu (9+18)	**271.930**	**43.307**	**(5.063)**	**(36)**
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(337.663)	(46.000)	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(337.663)	(46.000)	-	-
20.	**Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)**	**(65.733)**	**(2.693)**	**(5.063)**	**(36)**
21.	**Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)**	**271.915**	**43.305**	**(5.063)**	**(36)**
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(15.937)	(15.937)	-	-
23.	İhracat (30 Eylül 2020 itibarıyla)	1.278.905	121.023	57.595	13
24.	İthalat (30 Eylül 2020 itibarıyla)	752.970	51.597	52.436	1.254

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini'ndeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	**Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması**	**Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi**
	ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1-	ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	611	(611)
2-	ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-	**ABD Doları net etki (1+2)**	**611**	**(611)**
	Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4-	Avro net varlık/yükümlülüğü	(231)	231
5-	Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-	**Avro net etki (4+5)**	**(231)**	**231**
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7-	İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	55	(55)
8-	İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-	**İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)**	**55**	**(55)**
	Toplam (3+6+9)	**435**	**(435)**

	31 Aralık 2020	**Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması**	**Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi**
	ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1-	ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	**(1.977)**	**1.977**
2-	ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-	**ABD Doları net etki (1+2)**	**(1.977)**	**1.977**
	Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4-	Avro net varlık/yükümlülüğü	**(4.561)**	**4.561**
5-	Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-	**Avro net etki (4+5)**	**(4.561)**	**4.561**
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7-	İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	**(36)**	**36**
8-	İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-	**İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)**	**(36)**	**36**
	Toplam (3+6+9)	**(6.574)**	**6.574**

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Aktif piyasalarda ticareti yapılmayan finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerleme tekniklerinin kullanılması yoluyla belirlenir. Belirleme teknikleri, en az Grup'un özel tahminleri kadar güvenilir ve mevcut olduğu durumlarda gözlenebilir piyasa verilerinin maksimum düzeyde kullanımını sağlar. Eğer bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri açısından gereken tüm girdiler gözlenebilir durumdaysa, bu araç seviye 2 kapsamındadır. Gerçeğe uygun değer hesaplamalarının, aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmasını gerektirmektedir:

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1),
- Aşama 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık ve yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2),
- Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Aşağıdaki tablo, Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

30 Eylül 2021

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev araçlar	-	1.863	-	1.863
	-	**1.863**	**-**	**1.863**

31 Aralık 2020

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev araçlar	-	15.937	-	15.937
	-	**15.937**	**-**	**15.937**

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal enstrümanların tahmini rayiç bedelleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme metotları kullanılarak tespit edilmiştir. Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir

Finansal varlıklar - Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (Devamı)

Finansal yükümlülükler - Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendiğinde, rayiç değerinin taşınan değere yakın olduğu görülmüştür. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

NOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

……