

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1 - 2
Bilançolar	3 - 4
Gelir tabloları	5
Kapsamlı gelir tabloları	6
Özkaynaklar değişim tabloları	7
Nakit akım tabloları	8
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	9 - 67

Bağımsız denetim raporu

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na:

Giriş

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. ("Şirket")'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak şirket yönetiminin sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ferzan Ülgen, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

26 Şubat 2013
İstanbul, Türkiye

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait

bilançolar

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

		Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
	Dipnotlar		
Varlıklar			
Dönen varlıklar		2.438.262.072	3.089.000.716
Nakit ve nakit benzerleri	4	301.518.353	808.849.078
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	26	752.478.555	877.374.203
- Diğer ticari alacaklar	7	478.607.642	521.587.032
Diğer alacaklar	8	4.552.464	4.346.575
Stoklar	9	726.816.032	724.972.219
Diğer dönen varlıklar	16	174.289.026	151.871.609
Duran varlıklar		2.208.855.227	1.332.458.953
Ticari alacaklar	7	537.623	474.645
Finansal yatırımlar	5	5.961.405	3.458.740
Maddi duran varlıklar	10	1.739.343.486	1.108.089.000
Maddi olmayan duran varlıklar	11	55.475.988	28.777.170
Ertelenmiş vergi varlığı	24	83.167.885	-
Diğer duran varlıklar	16	324.368.840	191.659.398
Toplam varlıklar		4.647.117.299	4.421.459.669

Finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 26 Şubat 2013 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Oğuz Toprakoğlu, Genel Müdür Yardımcısı - Mali İşler (CFO) ve Devrim Kılıçoğlu, Finans ve Muhasebe Direktörü tarafından imzalanmıştır.

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait****bilançolar****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
	Dipnotlar		
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.652.686.554	1.730.705.260
Finansal borçlar	6	363.516.248	226.836.996
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	26	292.778.669	340.785.262
- Diğer ticari borçlar	7	807.166.340	900.664.471
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	26	1.449.061	16.468.196
- Diğer borçlar	8	139.020.033	150.137.511
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	7.741.631	56.963.729
Borç karşılıkları	13	41.014.572	38.849.095
Uzun vadeli yükümlülükler		998.765.910	792.535.926
Finansal borçlar	6	896.037.316	650.052.940
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	72.876.906	55.081.174
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	-	40.304.565
Borç karşılıkları	13	28.167.783	46.672.397
Türev finansal araçlar	28	1.683.905	424.850
Özkaynaklar	17	1.995.664.835	1.898.218.483
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	17	1.995.664.835	1.898.218.483
Ödenmiş sermaye		350.910.000	350.910.000
Sermaye düzeltmesi farkları		27.920.283	27.920.283
Hisse senedi ihraç primleri		8.252	8.252
Değer artış fonları		4.712.623	2.335.091
Nakit akış riskinden korunma fonu		(1.298.245)	(345.806)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		432.432.060	390.964.519
Geçmiş yıllar karları		505.957.103	464.337.418
Net dönem karı		675.022.759	662.088.726
Toplam kaynaklar		4.647.117.299	4.421.459.669

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
gelir tablosu**

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

		Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
	Dipnotlar		
Sürdürülen faaliyetler			
Satış gelirleri	18	9.767.937.257	10.445.022.950
Satışların maliyeti	18	(8.693.361.846)	(9.243.511.780)
Brüt kar		1.074.575.411	1.201.511.170
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	19	(231.097.209)	(255.169.985)
Genel yönetim giderleri	19	(120.582.112)	(112.904.465)
Araştırma ve geliştirme giderleri	19	(112.084.954)	(106.886.110)
Diğer faaliyet gelirleri	21	47.403.306	49.151.689
Diğer faaliyet giderleri	21	(3.673.749)	(46.450.461)
Faaliyet karı		654.540.693	729.251.838
Finansal gelirler	22	211.652.109	286.253.021
Finansal giderler	23	(224.610.244)	(215.432.140)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		641.582.558	800.072.719
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)		33.440.201	(137.983.993)
- Cari vergi gideri	24	(89.919.272)	(168.782.079)
- Ertelenmiş vergi geliri	24	123.359.473	30.798.086
Net dönem karı		675.022.759	662.088.726
Nominal değeri 1 Kr olan hisse başına kazanç	25	1,92	1,89

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
	Dipnotlar		
Net dönem karı		675.022.759	662.088.726
Diğer kapsamlı gelir			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak	17	2.377.532	427.422
Nakit akım koruması ile ilgili birikmiş (zarar) ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak	17	(952.439)	(345.806)
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		1.425.093	81.616
Toplam kapsamlı gelir		676.447.852	662.170.342

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait****öz kaynak değişim tablosu****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Değer artış fonları	Nakit akış riskinden korunma fonu	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2011 itibariyle bakiyeler	350.910.000	27.920.283	8.252	1.907.669	-	340.819.480	1.033.478.347	1.755.044.031
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	662.088.726	662.088.726
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	427.422	(345.806)	-	-	81.616
Toplam kapsamlı gelir(ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak)	-	-	-	427.422	(345.806)	-	662.088.726	662.170.342
Transferler	-	-	-	-	-	50.145.039	(50.145.039)	-
Dağıtılan temettüler (Dipnot 17)	-	-	-	-	-	-	(518.995.890)	(518.995.890)
31 Aralık 2011 itibariyle bakiyeler	350.910.000	27.920.283	8.252	2.335.091	(345.806)	390.964.519	1.126.426.144	1.898.218.483
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler	350.910.000	27.920.283	8.252	2.335.091	(345.806)	390.964.519	1.126.426.144	1.898.218.483
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	675.022.759	675.022.759
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	2.377.532	(952.439)	-	-	1.425.093
Toplam kapsamlı gelir(ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak)	-	-	-	2.377.532	(952.439)	-	675.022.759	676.447.852
Transferler	-	-	-	-	-	41.467.541	(41.467.541)	-
Dağıtılan temettüler (Dipnot 17)	-	-	-	-	-	-	(579.001.500)	(579.001.500)
31 Aralık 2012 itibariyle bakiyeler	350.910.000	27.920.283	8.252	4.712.623	(1.298.245)	432.432.060	1.180.979.862	1.995.664.835

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
nakit akım tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
	Dipnotlar		
Faaliyetlerden doğan nakit akımları:			
Vergi öncesi net dönem karı		641.582.558	800.072.719
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman	10	123.072.513	125.254.072
İtfa ve tükenme payları	11	18.005.120	20.625.057
Kıdem tazminatı karşılığı	15	23.521.920	15.483.426
Garanti giderleri karşılığı	13	55.828.833	70.896.977
Faiz geliri	22	(22.980.847)	(48.068.840)
Faiz gideri	23	12.607.844	18.799.809
Kredi kur farkı (geliri) / gideri		(10.700.719)	106.350.031
Konusu kalmayan karşılıklar		(1.140.269)	(13.288.028)
Sabit kıymet net satış (karı) / zararı	21	(2.249.473)	482.962
Temettü geliri	21	(281.198)	(87.874)
Türev enstrümanların gerçekleşmemiş tutarı		68.506	(7.407)
Şüpheli alacak karşılığındaki artış	7	1.200.000	88.919
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net faaliyet geliri		838.534.788	1.096.601.823
Ticari alacaklardaki azalış / artış		166.675.038	(214.619.706)
Stoklardaki artış		(589.793)	(259.521.882)
Diğer dönen varlıklardaki artış		(22.623.306)	(96.161.014)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış		(141.504.724)	557.072.813
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki (azalış) / artış		(26.206.738)	53.839.636
Ödenen vergiler		(139.141.370)	(169.057.119)
Ödenen garanti giderleri	13	(72.167.970)	(54.098.639)
Ödenen kıdem tazminatları	15	(5.726.188)	(4.464.057)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		597.249.737	909.591.855
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları:			
Maddi duran varlık alımları	10	(757.430.279)	(180.269.122)
Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(44.703.938)	(7.102.665)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		5.352.753	4.843.347
Diğer duran varlıklardaki artış		(132.772.420)	(190.119.804)
Alınan faiz		22.937.222	46.567.423
Alınan temettü	21	281.198	87.874
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit akımları		(906.335.464)	(325.992.947)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları:			
Ödenen faiz		(12.667.340)	(16.691.431)
Ödenen temettü	17	(579.001.500)	(518.995.890)
Alınan krediler		696.796.581	515.501.212
Ödenen krediler		(303.372.739)	(275.507.755)
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit akımları		(198.244.998)	(295.693.864)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış		(507.330.725)	287.905.044
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	4	808.849.078	520.944.034
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	4	301.518.353	808.849.078

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu

Türkiye’de kurulmuş olan ve faaliyet gösteren Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.’nin (“Şirket”) faaliyet konusu özellikle ticari sınıf araçlar olmak üzere motorlu araçların imalatı, montajı ve satışı, binek araçların ithalatı, satışı ve bu araçların yedek parçalarının üretimi, ithalatı ve satışlarıdır. Şirket, 1959 yılında kurulmuş olup halihazırda Ford Motor Company ve Koç Grubu şirketleri ortaklığı olarak faaliyetine devam etmektedir. Halka açık olan Şirket’in hisselerinin %17,92’si İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir.

Şirket’in Kocaeli ve Eskişehir’de 2 ayrı fabrikası, İstanbul Kartal’da yedek parça dağıtım deposu ve Tübitak Marmara Araştırma Merkezi, Gebze Yerleşkesi Teknoloji Serbest Bölgesi’nde (“TEKSEB”) bir işyeri şubesi bulunmaktadır. Kocaeli fabrikasında hafif ticari araç “Transit Connect”, diğer ticari Transit marka araçlar (minibüs, pick-up, van) ve 2012 yılında üretilmeye başlanan Transit Custom ile Eskişehir fabrikasında Ford Cargo kamyon ve bu araçların motorları üretilmekte, 2007 yılında kurulan TEKSEB şubesinde ise hizmet ihracatına da konu olan araştırma ve geliştirme faaliyetleri yürütülmektedir.

Şirket, 2012 yılında ortalama 2.379 memur ve 7.314 işçi olmak üzere toplam 9.693 personel; dönem sonu itibarıyla 2.458 memur ve 7.069 işçi olmak üzere toplam 9.527 personel istihdam etmektedir (31 Aralık 2011: ortalama 2.016 memur ve 7.439 işçi olmak üzere toplam 9.455 personel; dönem sonu itibarıyla 2.167 memur ve 7.414 işçi olmak üzere toplam 9.581 personel).

Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi Akpınar Mahallesi, Hasan Basri Cad. No: 2 Sancaktepe, İstanbul’dur.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Sermaye Piyasası Kurumu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI, No: 25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ”i yürürlükten kaldırılmıştır. SPK Muhasebe Standartları’nın 5. maddesine göre işletmelerin, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UFRS uygulamaları gerekmektedir. Ancak yine SPK Muhasebe Standartları’nda yer alan geçici madde 2’ye göre 5. maddenin uygulaması, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) (Kasım 2011’de TMSK kapatılmış ve görevleri Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’na devredilmiştir) tarafından Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS ile Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanan UFRS arasındaki farklar ilan edilinceye kadar ertelenmiştir. Bu sebeple Şirket, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını UMSK tarafından kabul edilen UFRS standartları ile uyumlu olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar tebliğ ve bu tebliğe açıklama getiren duyurular çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar ve türev finansal araçlar hariç, finansal tablolar maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ve 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren faaliyet dönemlerine ait finansal tabloları, SPK'nın 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlamış olduğu Seri XI, No:29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") esas alınarak hazırlanmıştır.

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile, 1 Ocak – 31 Aralık 2012 dönemine ait gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak – 31 Aralık 2011 dönemine ait gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

a) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

• UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanı tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

• UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik)

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

• UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

• UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Düzeltilmiş standardın Şirket mali tabloları üzerinde etkisi, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda ertelenmiş vergi etkisi sonrasında 12.584.337 TL daha fazla gelir kaydedilmesi şeklinde olacaktır.

• UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

• UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

• UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

• UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklik geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

• UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Standardın, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

• UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

• UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

• UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardı'nda yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz AB tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

• UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir, önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

**• UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj)
Maliyetleri**

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket'in operasyonları ile ilişkili olmayıp; Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

• Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

c) UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu projenin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulunan mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik):

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemlerle tutarlı olarak uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç aydan daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 4).

Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı esas alınarak değerlendirilmiştir.

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Şirket, yurtiçi araç ve yedek parça satışlarından doğan alacaklarının önemli kısmını, "Doğrudan Borçlandırma Sistemi" (DBS) ile tahsil etmektedir. Doğrudan Tahsilatlandırma Sistemi olarak da adlandırılan bu sistemde, anlaşmalı bankalar, bayilere tahsis ettikleri limit kapsamında, satışlar neticesinde doğan alacakları ödeme garantisinde bulunmaktadır. Satışlardan doğan alacaklar vade tarihlerine uygun olarak anlaşmalı bankalar tarafından Şirket hesaplarına aktarılmaktadır (Dipnotlar 7 ve 26).

Vadeli satış ve alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gelir/gideri

Bu çeşit gelir/giderler dönem içindeki vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan finansman gelir ve gideri kabul edilir ve vade süresince finansman gelir ve giderine dahil edilirler.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerin düşük olmasıyla finansal tablolara yansıtılır. Stokların maliyeti, aylık hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Mamul maliyeti hammadde, doğrudan işçilik, diğer doğrudan giderler ve ilgili genel üretim giderlerini içerirken borçlanma maliyetlerini içermez. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesi ile elde edilen tutardır. Mamul üzerindeki sabit üretim maliyetleri normal üretim kapasitesine göre dağıtılırlar. Fabrikanın yıllık üretim planları haricinde üretime ara vermesi sırasında oluşan çalışmayan kısım giderleri mamul stokları ile ilişkilendirilmez ve oluştuğu dönemde satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilir (Dipnot 9).

Ticari borçlar

Ticari borçlar, kayıtlı değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değeri ile muhasebeleştirilir (Dipnotlar 7 ve 26).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yerüstü düzenleri	14,5-30 yıl
Binalar	14,5-36 yıl
Makine ve ekipmanlar	5-25 yıl
Kalıp ve modeller	proje ömrü
Demirbaş ve mefruşatlar	4-14,5 yıl
Taşıtlar	9-15 yıl

Arazi için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görülür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir (Dipnot 10).

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programlarını, haklar, özel maliyetleri ve geliştirme giderlerini içermektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetinden itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir. İtfa ve tükenme payları projenin ömrüne göre normal amortisman yöntemiyle hesaplanır. Üretimi planlanan yeni ticari araçların geliştirilmesiyle ilgili mühendislik dizayn giderlerini de içeren geliştirme giderleri Dipnot 2.3'de (araştırma ve geliştirme giderleri) anlatıldığı şekilde aktifleştirilmektedir (Dipnot 11).

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Haklar	3-5 yıl
Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri	proje ömrü
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5 yıl

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları da içeren her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Finansal yatırımlar

Şirket yönetiminin likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırım ile ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar veya zararlar dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden doğrudan diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Dipnot 5).

Hisse senetleri ihraç primleri

Hisse senetleri ihraç primleri Şirket'in elinde bulunan bağlı ortaklık ya da iştirak hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Şirket'in iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değerleri ile makul değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler özkaynaklar olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilmek suretiyle kaydedilir. Alınacak temettüler ise ilan edildikleri dönemde gelir olarak kaydedilir (Dipnotlar 17 ve 21).

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Cari dönem vergisi

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğü kayıtlarını içermektedir.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş vergi, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 24).

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Gelirlerin kaydedilmesi

Mal ve hizmet satışları

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Yurtdışı satışlarda önemli riskler ve faydalar "Final Assignment to Ship" teslimat yöntemi doğrultusunda devredilir. Yurtdışı araç ve yedek parça satışlarında önemli riskler ve faydalar alıcıya fatura kesildiğinde devredilmektedir. Yurtdışı hizmet satışları, hizmetin sunulduğu ve gelirin güvenilir bir biçimde tespit edilebildiğinde kayıtlara alınır. Net satışlar, fatura edilmiş mal bedellerinin, satış iadelerinden ve iskontolarından arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Satış bedelinin nominal değerleri ile makul değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre finansman geliri olarak ilgili dönemlere kaydedilir (Dipnot 18).

Temettü ve faiz gelirleri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Faiz gelirleri zaman dilimi esasına göre gerçekleşir ve geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkili olacak faiz oranı dikkate alınarak tahakkuk edecek olan gelir belirlenir.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin gelir tablosunda finansal gelirler ve finansal giderler hesap kalemlerine dahil edilmiştir (Dipnotlar 22, 23 ve 27).

Şirket tarafından bilanço tarihlerinde kullanılan döviz çevrim kurları sırasıyla aşağıdaki gibidir:

	TL/ Amerikan Doları	TL/Avro	TL/İngiliz Sterlini
31 Aralık 2012	1,7826	2,3517	2,8708
31 Aralık 2011	1,8889	2,4438	2,9170

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. Ticari alacakların önemli bir kısmı bayilerden ve ilişkili şirketlerdendir. Şirket, bayileri üzerinde etkili 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 DBS sayesinde, şirket bayilerin anlaşmalı bankalardaki kredi limitleri tutarı kadar alacağını risksiz olarak teminat altına almış ve alacak vadelerinde bankalardan tahsil etmektedir. Bayi alacaklarında uygulanan DBS, kredi riskinin azaltılmasında etkili bir yöntemdir.

Yurtiçi yedek parça alacaklarının kredi riski takibinde bayilerden teminat alınması da kullanılan diğer bir yöntemdir (Dipnot 7).

Yurtdışı satışların önemli kısmı Ford Motor Company ve iştiraklerine yapılmaktadır. Ford Motor Company ile yapılan iş anlaşmalarında alacakların vadesi ve ödeme şekilleri belirlenmiştir. Şirket'in Ford Motor Company ve iştiraklerinden, araç satışı dışında olan alacakları için uyguladığı vade ortalama 30 gündür (ihraç araç alacakları 14 gün) ve bu alacaklar düzenli olarak tahsil edilmektedir. Ford Motor Company harici yapılan yurtdışı satışların tahsilatı ise akreditif, teminat mektubu ya da peşin ödeme yöntemleri ile teminat altına alınmaktadır.

Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıfladığı sermaye araçları fiyat riskine maruz kalmaktadır. Şirket sermaye araçlarından kaynaklanan fiyat riskini yönetmek için elinde sınırlı sayıda satılmaya hazır finansal varlık bulundurmaktadır.

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, likidite riskini yönetmek için elinde, toplam 30 günlük nakit çıkışını karşılayacak miktarda nakit, kredi taahhüdü ve faktoring kapasitesi tutmaktadır. Bu kapsamda Şirket'in, bankalar ve faktoring şirketleri ile yapılmış olan, ihtiyacı olduğu anda kullanabileceği 70 milyon Avro tutarında kredi taahhüt anlaşması ve 140 milyon TL tutarında faktoring anlaşması bulunmaktadır.

Faiz oranı riski

Şirket yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetim prensibi çerçevesinde, faiz doğuran varlıklarını kısa vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir. Ayrıca gerekli görüldüğü takdirde, türev araçlardan faiz takası sözleşmelerinin sınırlı kullanımı ile değişken faizli banka borçlarından kaynaklanan faiz riskinden kendini korumaktadır.

Fonlama riski

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

Döviz kuru riski

Şirket, yurt dışındaki grup şirketleri ile ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu risk, Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda takip edilmektedir.

Bilanço kalemlerinden doğan kur riskini en aza indirmek amacı ile atıl nakit, dövizli aktif ve pasifleri dengeleyecek oranda yabancı para yatırımlarda değerlendirilmektedir. Bununla birlikte, ihracata yönelik üretim ve satış miktarlarının ilgili ay içerisindeki dağılımı, bilanço dönemi itibarıyla dövizli aktifleri arttırabilmektedir (Dipnot 27).

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket sermayeyi finansal borç/toplam özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran finansal borçlar toplamının toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Finansal borçlar toplamı, uzun ve kısa vadeli finansal borçların tümünü, toplam özkaynaklar ise bilançoda yer alan özkaynaklar kalemini kapsar. Şirket yönetim kurulunun aldığı karar gereği bu oranın 0,25-0,70 aralığında olması hedeflenmektedir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal borçlar	1.259.553.564	876.889.936
Toplam özkaynaklar	1.995.664.835	1.898.218.483
Borç/özkaynaklar oranı	0,63	0,46

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı, makul değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir.

Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir. Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınır ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlendirilir ve muhasebeleştirilir. Diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal riskten korunma muhasebesi

Şirket, faiz riskini yönetmek amacıyla swap işlemlerine girmektedir. Bu tür türev finansal araçlar türev kontratına girildiği tarihteki rayiç değerleri ile ilk kayda alınmakta ve daha sonraki dönemlerde rayiç değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Uluslararası muhasebe standartları uyarınca nakit akış riskinden korunma aracı olarak değerlendirilen swap işlemleri ile finansal riskten korunma konusu olan finansal borçlar riskten korunma muhasebesine göre kayıtlara alınmaktadır. Nakit akım korunması olarak nitelendirilen ve etkin bir korunma olan türev finansal araçların makul değer değişiklikleri özsermayede finansal riskten korunma fonu olarak gösterilir. Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir.

Şirket'in girmiş olduğu faiz takası sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri piyasada gözlemlenebilir verilere dayanan değerlendirme yöntemleri kullanmak suretiyle belirlenmektedir.

Finansal araçların rayiç değeri

Rayiç değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Finansal araca ilişkin aktif bir piyasanın bulunmaması durumunda, Şirket, rayiç değeri bir değerlendirme yöntemi kullanmak suretiyle belirler. Söz konusu değerlendirme yöntemleri; bilgili ve istekli taraflar arasında karşılıklı pazarlık ortamında son dönemlerde gerçekleştirilen piyasa işlemlerinin (eğer varsa) kullanılmasını, büyük ölçüde aynı olan başka bir finansal araca ilişkin gerçeğe uygun değer referans olarak alınmasını ve iskonto edilmiş nakit akışı analizlerini içerir.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Krediler ve borçlanma maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Dipnot 6). Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

a) Tanımlanan fayda planı :

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 15). Aktüeryal kayıp kazanç ise gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

b) Tanımlanan katkı planları :

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır (Dipnot 15).

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Karşılık tutarı, karşılık yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Satış destek primi karşılıkları

Bayi stoklarında bulunan araçlarla ilgili oluşacak satış destek primleri için, onaylanmış satış destek programı doğrultusunda karşılık ayrılır (Dipnot 8).

Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri, geçmiş dönemde gerçekleşen giderler esas alınarak tahmin edilen tutarların tahakkuku esasına göre finansal tablolara yansıtılır. Şirket 1 yıl içinde gerçekleşmesini öngördüğü garanti gider karşılıklarını kısa vadeye yansıtmaktadır (Dipnot 13).

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma gideri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip proje harcamaları aktifleştirilmekte, bu kriterler dışında geliştirme için yapılan harcamalar da oluştukları dönem içerisinde gider olarak kayıt edilmektedir:

- Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlanabiliyor ve de 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.

Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme gideri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile projenin ömrüne göre, normal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir (Dipnot 11).

Kiralamalar

Kiralama işlemleri – kiralayan olarak

Operasyonel kiralama işlemleri

Operasyonel kiralamalarda kira tahsilatları, kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntemle gelir olarak kaydedilir. Bir operasyonel kiralama işleminin yapılması sırasında ilk katlanılan direkt giderler varlığın taşınan değerine eklenir ve kira süresi boyunca, kira gelirleriyle aynı şekilde giderleştirilirler.

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve genel müdüre doğrudan raporlayan direktörler olarak belirlemiştir (Dipnot 26).

Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'deki şirketler, sermayelerini, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de hesaplanarak bulunmuştur (Dipnot 25).

Karşılaştırmalar

Cari dönem finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından, tutarın önemli olması durumunda önceki dönem finansal tablolarına da uygulanır.

Nakit akımının raporlanması

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 4).

Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Dipnot 13).

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 29).

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, teşviklerin alınacağına ve Şirket'in uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Aktifleştirilen proje maliyetlerine ilişkin devlet teşvik ve yardımları, ilgili maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyetlerinden netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir. Aktife konu edilmeyen teşvikler ise gelir tablosunda diğer gelir olarak gösterilmektedir.

2.4 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2012 itibarı ile muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde herhangi bir önemli değişiklik ya da hata yoktur.

2.5 Önemli muhasebe tahminleri ve kararları

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, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

- (a) Kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryel varsayımlar kullanılmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir (Dipnot 15).
- (b) Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tesbitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma sözkonusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmaktadır (Dipnot 7).
- (c) Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır (Dipnot 9).

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- (d) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- (e) Şirket garanti karşılıklarını geçmiş dönemde gerçekleşen giderleri dikkate alarak oluşturduğu araç başı gider öngörülerini üzerinden hesaplamaktadır. Karşılık hesaplanırken garantiye konu araç adedi, garanti süresi ve geçmişte oluşan garanti taleplerine (kleymler) dayanarak geleceğe ilişkin varsayımlar yapılmaktadır (Dipnot 13).
- (f) Ertelenmiş vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönem için Şirket'in gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğundan ertelenmiş vergi aktifi kaydedilmiştir (Dipnot 24).
- (g) Şirket maddi ve ve maddi olmayan duran varlıklarını Not 2.3'te belirtilen faydalı ekonomik ömürleri dikkate alarak amortisman ve itfa/tükenme payı ayırmaktadır (Dipnot 10 ve 11).

3. Bölümlere göre raporlama

Türkiye'de kurulmuş olan Şirket'in faaliyet konusu motorlu taşıt araçları ile yedek parçaların imalatı, montajı, ithalatı ve satışlarıdır. Şirket'in faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Şirket'in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Banka - yabancı para vadeli mevduat	268.395.160	409.090.947
Banka - TL vadesiz mevduat	26.610.646	68.352.296
Banka - TL vadeli mevduat	5.601.180	330.490.311
Banka - yabancı para vadesiz mevduat	911.367	915.524
	301.518.353	808.849.078

Nakit ve nakit benzeri değerler içerisinde bloke ve üç aydan uzun vadeli mevduat bulunmamaktadır. ABD Doları vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,90 (31 Aralık 2011 - %5,50) Avro vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,41 (31 Aralık 2011 - %5,17) ve TL vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı ise %7,69'dür (31 Aralık 2011 - %11,64).

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	İştirak oranı %	Tutar	İştirak oranı %	Tutar
Satılmaya hazır finansal varlıklar:				
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. (Otokar) (*)	0,59	5.961.405	0,59	3.458.740
		5.961.405		3.458.740

(*) Şirket'in, Otokar'daki iştirak tutarı, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla makul değerine yaklaştığı öngörülen borsa fiyatı ile değerlendirilmiştir.

6. Finansal borçlar

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Efektif faiz oranı %	TL tutar	Efektif faiz oranı %	TL tutar
Kısa vadeli finansal borçlar:				
- Avro	1,00	88.024.131	2,29	67.400.004
- TL (*)	-	8.302.535	-	101.297
		96.326.666		67.501.301

(*) Geçici amaçla kullanılan faizsiz kısa vadeli krediler

Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Efektif faiz oranı %	TL tutar	Efektif faiz oranı %	TL tutar
- Avro	2,45	238.302.673	3,37	158.983.070
- ABD Doları	2,97	28.886.909	2,68	352.625
		267.189.582		159.335.695
Toplam kısa vadeli finansal borçlar		363.516.248		226.836.996

Uzun vadeli finansal borçlar:

- Avro	2,31	896.037.316	3,53	619.830.540
- ABD Doları	-	-	2,68	30.222.400
		896.037.316		650.052.940

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Finansal borçlar (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödeme dönemi	Toplam TL	Toplam TL
2013	-	252.639.137
2014	211.392.012	230.192.464
2015	284.988.369	131.329.646
2016	98.460.416	16.121.932
2017	83.490.904	5.648.502
2018	78.686.683	14.121.259
2018-2021	139.018.932	-
	896.037.316	650.052.940

Banka kredileri için finansal kuruluşlara verilen banka teminat mektuplarının toplam tutarı 685.574.000 TL'dir (31 Aralık 2011 - 194.893.049 TL) (Dipnot 13).

7. Ticari alacak ve borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Alıcılar	481.044.572	517.917.390
Çek ve senetli alacaklar	-	7.392.169
Şüpheli alacaklar	4.533.456	3.333.456
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(2.436.930)	(3.722.527)
	483.141.098	524.920.488
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(4.533.456)	(3.333.456)
	478.607.642	521.587.032

Şirket'in ticari alacaklarının ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2011: 30 gün) ve iskonto işleminde kullanılan aylık etkin faiz oranı %0,64'dür (31 Aralık 2011: %1,05).

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Ford Motor Company harici yapılan yurtdışı satışların tahsilatı akreditif, teminat mektubu ya da peşin ödeme yöntemleri ile teminat altına alınmaktadır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Verilen depozito ve teminatlar	537.623	474.645
	537.623	474.645

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar:		
Ticari borçlar	810.038.054	906.030.573
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(2.871.714)	(5.366.102)
	807.166.340	900.664.471

Şirket'in ticari borçlarının ortalama vadesi 60 gündür (31 Aralık 2011: 60 gün) ve iskonto işleminde kullanılan aylık etkin faiz oranı %0,64'dür (31 Aralık 2011: %1,05).

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

7. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde, finansal araç türleri itibariyle Şirket'in maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	İlişkili taraf	Ticari alacaklar	İlişkili taraf	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat
		Diğer		Diğer	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (Dipnot 26, 7, 8, 4)	752.478.555	478.607.642	-	4.552.464	301.518.353
-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	110.000.000	432.038.087	-	-	-
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	719.274.870	465.229.069	-	4.552.464	301.518.353
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	9.348.000	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	33.203.685	4.030.573	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.864.174	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.533.456	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(4.533.456)	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

7. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

31 Aralık 2011	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (Dipnot 26,7,8,4)	877.374.203	521.587.032	-	4.346.575	808.849.078
-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	100.000.000	450.426.632	-	-	-
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	843.800.456	503.998.613	-	4.346.575	808.849.078
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	10.392.169	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	33.573.747	7.196.250	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	632.956	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.333.456	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(3.333.456)	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Şirket'in, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	Ticari alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	17.523.033	1.934.800
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.776.451	339.845
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	7.406.479	312.248
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	4.497.722	1.443.680
	33.203.685	4.030.573
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.864.174

Şirketin'in ilişkili taraflardan olan vadesi geçmiş alacakları Ford Motor Company ile yürütülen uzun dönemli mühendislik hizmet faturaları ve yedek parça ihracatından kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2011	Ticari alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.130.763	1.339.011
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	9.219.076	1.375.466
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	14.867.704	4.419.742
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	5.356.204	62.031
	33.573.747	7.196.250
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	632.956

Şirket'in ticari alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılığın dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	3.333.456	3.244.537
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.200.000	88.919
31 Aralık	4.533.456	3.333.456

8. Diğer alacak ve borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer alacaklar:		
Diğer çeşitli alacaklar	4.552.464	4.346.575
	4.552.464	4.346.575

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Diğer alacak ve borçlar (devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer borçlar:		
Ödenecek vergi ve fonlar	40.379.148	52.502.458
Personele borçlar ve gider karşılıkları	34.379.893	46.680.062
Satış destek primi karşılıkları (*)	31.329.263	23.118.895
Gider tahakkukları	15.223.130	10.030.288
Mühendislik şirketlerine borçlar	12.800.732	10.237.728
Diğer	4.907.867	7.568.080
	139.020.033	150.137.511

(*) Satış destek primi karşılıkları ağırlıklı olarak bilanço tarihi itibarıyla bayilerin hak edip henüz fatura etmedikleri indirim karşılıklarından ve stoklarında bulundurdıkları araçlarla ilgili gider karşılıklarından oluşmaktadır (Dipnot 2.3).

9. Stoklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hammaddeler	280.078.252	298.160.635
Mamuller	219.100.521	75.705.380
Yoldaki mallar	118.581.186	215.633.497
Araç yedek parçaları	70.595.889	70.536.820
İthal araçlar	40.831.183	68.560.906
	729.187.031	728.597.238
Eksi: Mamuller ve araç yedek parçaları değer düşüklüğü karşılığı	(2.370.999)	(3.625.019)
	726.816.032	724.972.219

Mamül üzerindeki sabit üretim maliyetleri normal üretim kapasitesine göre dağıtılırlar.

Şirket, stok değer düşüklüğünden kaynaklanan giderleri satışların maliyeti hesabında muhasebeleştirmiş olup, dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	3.625.019	5.149.850
Dönem içindeki net değişim	(1.254.020)	(1.524.831)
31 Aralık	2.370.999	3.625.019

Şirket, mamul stoklarındaki net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüş karşılığı ayırmıştır. Konusu kalmayan karşılık satılan malın maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 18).

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar

	Arazi	Yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Kalıp ve modeller	Demirbaş ve mefruşatlar	Taşıtlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2011									
Maliyet	11.874.536	100.439.184	373.182.635	1.452.681.721	629.094.207	86.071.505	8.844.880	126.902.600	2.789.091.268
Birikmiş amortisman	-	(30.502.014)	(133.908.841)	(864.697.232)	(596.952.384)	(53.275.613)	(1.666.184)	-	(1.681.002.268)
Net defter değeri	11.874.536	69.937.170	239.273.794	587.984.489	32.141.823	32.795.892	7.178.696	126.902.600	1.108.089.000
31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönem için									
Açılış net defter değeri	11.874.536	69.937.170	239.273.794	587.984.489	32.141.823	32.795.892	7.178.696	126.902.600	1.108.089.000
Açılış düzeltmeleri (**)	-	21.510.666	176.194.337	(326.865.103)	9.569.559	119.242.198	348.343	-	-
Girişler (*)	-	3.452.047	3.050.864	238.921.258	210.498.795	29.044.237	3.003.927	269.459.151	757.430.279
Transferler	-	547.406	13.705.163	6.659.985	47.781.719	1.049.080	-	(69.743.353)	-
Çıkışlar	-	-	-	(699.765)	-	(40.373)	(4.218.622)	-	(4.958.760)
Cari dönem amortismanı	-	(4.800.969)	(21.932.427)	(64.207.208)	(18.284.523)	(12.950.722)	(896.664)	-	(123.072.513)
Birikmiş amortismanlardan transferler (**)	-	(15.577.203)	(102.014.830)	193.083.568	(4.619.430)	(69.968.966)	(903.139)	-	-
Birikmiş amortismanlardan çıkışlar	-	-	-	699.765	-	31.029	1.124.686	-	1.855.480
Kapanış net defter değeri	11.874.536	75.069.117	308.276.901	635.576.989	277.087.943	99.202.375	5.637.227	326.618.398	1.739.343.486
31 Aralık 2012									
Maliyet	11.874.536	125.949.303	566.132.999	1.370.698.096	896.944.280	235.366.647	7.978.528	326.618.398	3.541.562.787
Birikmiş amortisman	-	(50.880.186)	(257.856.098)	(735.121.107)	(619.856.337)	(136.164.272)	(2.341.301)	-	(1.802.219.301)
Net defter değeri	11.874.536	75.069.117	308.276.901	635.576.989	277.087.943	99.202.375	5.637.227	326.618.398	1.739.343.486

(*) Yapılmakta olan yatırımlar içindeki 269.459.151 TL'lik (31 Aralık 2011: 112.901.822 TL) cari yıl girişlerinin 148.571.945 TL'si (31 Aralık 2011: 55.139.144 TL) maddi duran varlık niteliğinde olup ağırlıklı olarak üretilecek yeni hafif ticari araç fabrikası yatırımı ve yeni nesil Transit projeleri ile ilgilidir. Geri kalan 120.887.206 TL (31 Aralık 2011: 57.762.678 TL) tutarındaki kısmı ise maddi olmayan duran varlık niteliğinde olup yeni hafif ticari araç ve muhtelif Cargo projelerinin mühendislik yatırım harcamalarından oluşmaktadır.

(**) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla makine ve ekipmanlar içinde gösterilen 326.865.103 TL tutarında maliyeti ve 193.083.658 TL tutarında birikmiş amortismanı olan maddi duran varlıklar açılış düzeltmesi ile ilgili hesaplara sınıflanmıştır.

Şirket, almış olduğu dövizli yatırım kredileri ile ilgili oluşan borçlanma maliyetlerini TL cinsinden piyasa kredi faizleri ile karşılaştırmış ve kümülatif yöntemle göre 31 Aralık 2012 itibarıyla 21.091.127 TL (31 Aralık 2011: 17.287.672 TL) tutarındaki faiz ve kur farkı giderini aktifleştirerek maddi duran varlıklar altında sınıflandırmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar (devamı)

	Arazi	Yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Kalıp ve modeller	Demirbaş ve mefruşatlar	Taşıtlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2010									
Maliyet	11.874.536	90.395.899	368.744.219	1.429.434.949	618.140.429	76.052.780	10.151.498	24.863.118	2.629.657.428
Birikmiş amortisman	-	(27.543.204)	(122.382.395)	(798.258.763)	(570.854.620)	(50.654.418)	(1.563.769)	-	(1.571.257.169)
Net defter değeri	11.874.536	62.852.695	246.361.824	631.176.186	47.285.809	25.398.362	8.587.729	24.863.118	1.058.400.259
31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıl için									
Açılış net defter değeri	11.874.536	62.852.695	246.361.824	631.176.186	47.285.809	25.398.362	8.587.729	24.863.118	1.058.400.259
Girişler	-	5.416.993	404.840	34.964.630	11.123.709	11.849.203	3.607.925	112.901.822	180.269.122
Transferler	-	4.626.292	4.033.576	1.434.531	739.482	28.459	-	(10.862.340)	-
Çıkışlar	-	-	-	(13.152.389)	(909.413)	(1.858.937)	(4.914.543)	-	(20.835.282)
Cari yıl amortismanı	-	(2.958.810)	(11.526.446)	(78.435.264)	(27.006.552)	(4.287.086)	(1.039.914)	-	(125.254.072)
Birikmiş amortismanlardan çıkışlar	-	-	-	11.996.795	908.788	1.665.891	937.499	-	15.508.973
Kapanış net defter değeri	11.874.536	69.937.170	239.273.794	587.984.489	32.141.823	32.795.892	7.178.696	126.902.600	1.108.089.000
31 Aralık 2011									
Maliyet	11.874.536	100.439.184	373.182.635	1.452.681.721	629.094.207	86.071.505	8.844.880	126.902.600	2.789.091.268
Birikmiş amortisman	-	(30.502.014)	(133.908.841)	(864.697.232)	(596.952.384)	(53.275.613)	(1.666.184)	-	(1.681.002.268)
Net defter değeri	11.874.536	69.937.170	239.273.794	587.984.489	32.141.823	32.795.892	7.178.696	126.902.600	1.108.089.000

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar (devamı)

Ekonomik ömrü sona ermiş ancak halihazırda kullanımda olan maddi duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kalıp ve modeller	352.273.187	346.300.236
Makine ve ekipmanlar	101.236.425	104.763.970
Demirbaş ve mefruşatlar	53.118.988	25.062.916
Binalar	15.035.700	5.529.499
Yerüstü düzenleri	1.522.776	237.300
Taşıtlar	377.996	149.976
	523.565.072	482.043.897

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi duran varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Üretilen malın maliyeti (Dipnot 18)	113.073.259	118.215.871
Genel yönetim giderleri (Dipnot 19)	4.089.233	1.847.645
Araştırma ve geliştirme giderleri (Dipnot 19)	3.206.364	2.287.156
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 19)	1.841.629	1.690.302
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	862.028	1.213.098
Cari yıl maddi duran varlıklar amortismanı	123.072.513	125.254.072

11. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2011	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Diğer	Toplam
Maliyet	25.276.100	432.247.432	3.357.113	460.880.645
İtfa payları	(18.658.712)	(411.668.558)	(1.776.205)	(432.103.475)
Net defter değeri	6.617.388	20.578.874	1.580.908	28.777.170

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönem için

Açılış net defter değeri	6.617.388	20.578.874	1.580.908	28.777.170
Girişler	10.893.778	31.069.730	2.740.430	44.703.938
Çıkışlar	-	(821.663)	-	(821.663)
Transferler	(11.227.284)	11.227.284	-	-
Cari dönem itfa payı	(2.050.705)	(15.394.062)	(560.353)	(18.005.120)
Birikmiş amortismandan çıkışlar	-	821.663	-	821.663
Kapanış net defter değeri	4.233.177	47.481.826	3.760.985	55.475.988

31 Aralık 2012

Maliyet	24.942.594	473.722.783	6.097.543	504.762.920
İtfa payları	(20.709.417)	(426.240.957)	(2.336.558)	(449.286.932)
Net defter değeri	4.233.177	47.481.826	3.760.985	55.475.988

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

31 Aralık 2010	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Diğer	Toplam
Maliyet	21.677.670	428.871.269	3.229.041	453.777.980
İtfa payları	(17.929.947)	(392.276.771)	(1.271.700)	(411.478.418)
Net defter değeri	3.747.723	36.594.498	1.957.341	42.299.562

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıl için

Açılış net defter değeri	3.747.723	36.594.498	1.957.341	42.299.562
Girişler	3.598.430	3.376.163	128.072	7.102.665
Cari yıl itfa payı	(728.765)	(19.391.787)	(504.505)	(20.625.057)
Kapanış net defter değeri	6.617.388	20.578.874	1.580.908	28.777.170

31 Aralık 2011

Maliyet	25.276.100	432.247.432	3.357.113	460.880.645
İtfa payları	(18.658.712)	(411.668.558)	(1.776.205)	(432.103.475)
Net defter değeri	6.617.388	20.578.874	1.580.908	28.777.170

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi olmayan duran varlıkların itfa paylarının dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Üretilen malın maliyeti (Dipnot 18)	15.389.751	19.391.787
Genel yönetim giderleri (Dipnot 19)	1.508.053	543.004
Araştırma ve geliştirme giderleri (Dipnot 19)	1.107.316	690.266
Cari yıl maddi olmayan duran varlıklar itfa payları	18.005.120	20.625.057

12. Devlet teşvik ve yardımları

Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Cargo kamyon ve yeni hafif ticari araç projeleri için Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu (Tübitak)'ndan 14.394.321 TL'lik araştırma, geliştirme destek primi almıştır. Söz konusu tutar, ilgili projenin geliştirme giderleri ile netleştirilerek bilançodaki maddi duran varlıklar altında devam eden yatırımlar kalemi ile ilişkilendirilmiştir.

Şirket, 2010 yılı 4. çeyreğinde 14/07/2009 tarihli ve 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı kapsamında, her ikisi de 250 milyon TL'den yüksek, büyük ölçekli iki yatırım teşviği almıştır. İlgili yasa kapsamında Şirket, yeni yatırımları nedeniyle yapacağı sabit kıymet harcamalarının %30'unu vergi matrahından yasa hükümlerinin elverdiği oranda, yatırım nihayetlenip gelir elde edilmeye başladığında indirim konusu yapabilecektir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bu kapsamda 531.833.087 TL sabit kıymet yatırım harcaması yapılmış olup, cari yılda indirimli kurumlar vergisi avantajı olarak kullanılan 1.046.102 TL'lik kısmı düşüldükten sonra, ileriki dönemlerde kullanılabileceği 158.503.824 TL vergi avantajı bulunmaktadır (Dipnot 24).

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Şirket'in, bayiler vasıtasıyla satmış olduğu araçlar için müşterilerine satış sözleşmesinde belirtilen arızalar ile ilgili 2 ve 3 yıl garanti taahhüdü bulunmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla, garanti kapsamında olan araçlarla alakalı geçmiş yıllardaki ürün bazında garanti talepleri (kleymleri) göz önüne alınarak, ileride oluşabilecek giderlere ilişkin garanti gider karşılığı ayrılmaktadır.

Borç karşılıkları:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli garanti gider karşılığı	41.014.572	38.849.095
Uzun vadeli garanti gider karşılığı	28.167.783	46.672.397
	69.182.355	85.521.492

Garanti gider karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	85.521.492	68.723.154
Dönem içinde ödenen	(72.167.970)	(54.098.639)
Dönem içindeki artış (Dipnot 19)	55.828.833	70.896.977
31 Aralık	69.182.355	85.521.492

Teminat mektubu ve akreditifler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bankalara verilen teminat mektupları	685.574.000	194.893.049
Gümrüklere verilen teminat mektupları	28.124.155	24.545.155
Diğer kuruluşlara verilen teminat mektupları	16.677.764	13.596.691
	730.375.919	233.034.895

Verilen teminatlar	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Orijinal para birimi	TL para birimi	Orijinal para birimi	TL para birimi
Avro	301.581.428	709.229.045	89.812.210	219.483.077
TL	16.501.139	16.501.139	13.527.262	13.527.262
ABD Doları	2.606.157	4.645.735	13.000	24.556
		730.375.919		233.034.895

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	730.375.919	233.034.895
B. Tam konsolidsayon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	730.375.919	233.034.895

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat ve ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir.

Alınan teminatlar

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Orijinal para birimi	TL para birimi	Orijinal para birimi	TL para Birimi
TL	138.348.665	138.348.665	260.663.503	260.663.503
Avro	12.318.405	28.969.193	2.364.519	5.778.412
ABD Doları	82.140	146.423	132.140	249.599
GBP	-	-	27.000	78.759
		167.464.281		266.770.273

Vergi Uyuşmazlığı:

Mali İdare, ihraç araçlara sınırlı miktarda konulan ilk dolum yakıtlarıyla alakalı olarak 2005 – 2009 yıllarına ait kullanımlar için, Özel Tüketim Vergisi, vergi ziyai ve faiz dahil 17.837.279 TL tarh ettirmiştir. Uzmanların da görüşünü alan Şirket yönetimi, konuyu yargı aşamasına götürmüştür. Her yıl için ayrı ayrı açılan davaların 11.982.710 TL'lik tutarı için ilk mahkemeler kazanılmıştır, vergi dairesi davaları temyize götürmüştür, temyiz süreci devam etmektedir. 5.854.569 TL'lik dava için ise ödeme yapılmış olup, konu Danıştay'da temyiz aşamasındadır.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Taahhütler

Şirket'in bankalardan kullanmış olduğu kredilerle ilgili vermiş olduğu taahhütleri aşağıdaki gibidir:

- Şirket, TC. Ziraat Bankası A.Ş.'deki hesabı üzerinden toplam 20.000.000 Avro, 2011 yılında yapılan sözleşmeyle Vakıflar Bankası T.A.O'daki hesabı üzerinden 60.000.000 Avro ihracat bedelini geçirmeyi taahhüt etmiştir. Şirket 31 Aralık 2012 itibarıyla bu taahhütlerini yerine getirmiştir.
- Şirket, 2012 yılında Garanti Bankası ile yaptığı 70.000.000 Avro tutarındaki 1 yıl vadeli kredi taahhüt anlaşmaları gereğince, 2012 yılında Garanti Bankası'ndaki hesabı üzerinden 150.000.000 Avro ihracat bedelini geçirmeyi taahhüt etmiştir. Şirket 31 Aralık 2012 itibarıyla bu taahhütlerini yerine getirmiştir.
- Şirket, 2012 yılı Haziran ayında Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.'den (Eximbank) kullandığı 37.430.000 Avro tutarındaki 4 ay vadeli kredi sözleşmesiyle, 38.000.000 Avro ihracat gerçekleştirmeyi taahhüt etmiştir. Şirket 31 Aralık 2012 itibarıyla bu taahhütlerini yerine getirmiştir. Şirket, ayrıca 2012 yılı Kasım ayında Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.'den (Eximbank) kullandığı 37.430.000 Avro tutarındaki 4 ay vadeli kredi sözleşmesiyle, 38.000.000 Avro ihracat gerçekleştirmeyi taahhüt etmiştir.

Operasyonel kiralama taahhütleri

İptal edilemeyecek durumdaki operasyonel kiralama ile ilgili gelecekte yapılacak olan ödemeler aşağıdaki gibidir:

Operasyonel kiralama taahhütleri	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bir yıl içerisinde	3.852.436	1.952.712
Bir-beş yıl arasında	7.839.168	3.417.246
	11.691.604	5.369.958

15. Çalışanlara sağlanan faydalar

Uzun vadeli borç karşılıkları:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	72.876.906	55.081.174
	72.876.906	55.081.174

Kıdem tazminatı karşılığı:

Aşağıda açıklanan yasal zorunluluk dışında yapılmış hiçbir emeklilik planı anlaşması yoktur.

Yürürlükteki İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için 1 aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır. 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 3.129,25 TL'ye yükselmiştir.

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.

UFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	3,86	4,66
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	5	5

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. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033,98 TL (1 Temmuz 2011: 2.731,85 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	55.081.174	44.061.805
Faiz maliyeti	2.128.739	2.054.263
Cari yıl hizmet maliyeti	5.662.760	7.159.232
Dönem içinde ödenen	(5.726.188)	(4.464.057)
Aktüeryal kayıp	15.730.421	6.269.931
31 Aralık	72.876.906	55.081.174

16. Diğer varlıklar

Diğer dönen varlıklar:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İadeye tabi indirilecek KDV	144.221.205	114.811.622
Tedarikçilere fatura edilecek meblağlar	6.044.648	11.575.054
Peşin ödenen giderler	4.746.495	3.093.981
Peşin ödenen vergi ve stopajlar	4.109.902	7.585.414
Diğer	15.166.776	14.805.538
	174.289.026	151.871.609

İadeye tabi indirilecek KDV, iade işlemi devam eden, Ekim, Kasım ve Aralık aylarına ait ihracat KDV iadesinden kaynaklanmaktadır.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. Diğer varlıklar (devamı)

Diğer duran varlıklar:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen yatırım avansları	324.368.840	191.659.398
	324.368.840	191.659.398

Verilen yatırım avansları Şirket'in yeni araç yatırımları ile ilgili olup, 92.502.110 TL'sini (31 Aralık 2011: 62.748.370) bu araçlarla alakalı yerli tedarikçilere verilen kalıp avansları, 231.866.730 TL'sini (31 Aralık 2011: 128.911.028) Kocaeli fabrikasında kurulacak yeni hafif ticari araç fabrikası ve yeni nesil Transit projeleri için yurtdışından tedarik edilen hat yatırımı avansları oluşturmaktadır.

17. Özkaynaklar

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Ortaklık		Ortaklık	
	31 Aralık 2012	payı (%)	31 Aralık 2011	payı (%)
Koç Holding A.Ş.	134.953.357	38,46	134.953.357	38,46
Vehbi Koç Vakfı	3.428.592	0,98	3.428.592	0,98
Koç Holding Emekli Yardım Sandığı Vakfı	3.259.202	0,93	3.259.202	0,93
Temel Ticaret A.Ş.	2.355.885	0,67	2.355.885	0,67
Toplam Koç Grubu	143.997.036	41,04	143.997.036	41,04
Ford Motor Company	143.997.036	41,04	143.997.036	41,04
Diğer (Halka açık)	62.915.928	17,92	62.915.928	17,92
Toplam	350.910.000	100,00	350.910.000	100,00
Sermaye düzeltme farkları	27.920.283		27.920.283	
Enflasyona göre düzeltilmiş ödenmiş sermaye	378.830.283		378.830.283	

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki farkı ifade eder.

Nominal değeri 1 Kr olan 35.091.000.000 adet hisse senedi mevcuttur (31 Aralık 2011: 35.091.000.000 adet).

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 ulaşılıncaya 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.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

17. Özkaynaklar (devamı)

13 Haziran 2006 tarihinde yürürlüğe giren 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile iştirak hisselerinin satışından doğan kazançlara ilişkin istisna düzenlenmiştir. Kanunda belirtilen koşulların sağlanması halinde kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri satışından doğan kazançlarının %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilebilmektedir. Satıştan doğan kazanç kısmının %75'i beş yıl süreyle özel bir fon hesabında tutulmak şartıyla satışın yapıldığı dönem istisnadan yararlanılabilmektedir. Şirket'in bu kapsamda vergiye konu kayıtlarında 5.992.339 TL (31 Aralık 2011: 20.670.400 TL) tutarında fon hesabında tutmuş olduğu yedeği vardır.

Yukarıda bahsi geçen tutarlar, SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" altında özel yedekler alt başlığında sınıflanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kardan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 432.432.060 TL'dir (31 Aralık 2011: 390.964.519 TL).

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Şirket, 20 Mart 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul'unda, 2011 yılı karından 1 TL'lik hisseye brüt 1 TL (net 95,0976 Kuruş) olmak üzere %100 oranında ve toplam 350.910.000 TL nakit temettü dağıtım kararı almış, temettü ödemesini 2012 yılı Nisan ayında yapmıştır. Şirket ayrıca, 19 Ekim 2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'unda, 1 TL'lik hisseye brüt 65 Kuruş (net 57,2693 Kuruş) olmak üzere %65 oranında ve toplam 228.091.500 TL nakit temettü dağıtım kararı almış, temettü ödemesini 2012 yılı Ekim ayında yapmıştır (2011 : 518.995.890 TL)

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Özkaynaklar (devamı)

Şirket'in 2012 yılı kar dağıtımına konu olacak, SPK'ya ve Yasal Kayıtlara (Vergi Usul Kanunu'na) göre hazırlanan dağıtılabilir dönem karları aşağıdaki gibidir.

	SPK'ya göre	Yasal kayıtlara göre
Dönem karı	641.582.558	502.155.243
Alınacak / (ödenecek) vergiler	33.440.201	(89.919.272)
Net dönem karı	675.022.759	412.235.971
Net dağıtılabilir kar	675.022.759	412.235.971
Yıl içinde yapılan bağışlar (Dipnot 19)	13.214.246	
Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karı	688.237.005	412.235.971

Şirket'in SPK Seri: XI, No:29 sayılı tebliğine göre özkaynaklar tablosu, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenmiş sermaye	350.910.000	350.910.000
Sermaye düzeltmesi farkları	27.920.283	27.920.283
Hisse senedi ihraç primleri	8.252	8.252
Değer artış fonları	4.712.623	2.335.091
Nakit akış riskinden korunma fonu	(1.298.245)	(345.806)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	432.432.060	390.964.519
-Yasal yedekler	426.439.719	370.294.119
-Özel yedekler	5.992.341	20.670.400
Geçmiş yıllar karları	505.957.103	464.337.418
-Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları	428.301.244	428.301.244
-Olağanüstü yedekler	77.655.859	36.036.174
Net dönem karı	675.022.759	662.088.726
Özkaynaklar toplamı	1.995.664.835	1.898.218.483

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Özkaynaklar (devamı)

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve özkaynaklar enflasyon düzeltme farkları 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012:	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değerler	Özkaynaklar Enflasyon düzeltmesi farkları
Ödenmiş sermaye	350.910.000	378.830.283	27.920.283
Yasal yedekler	426.439.719	485.192.323	58.752.604
Olağanüstü yedekler	77.655.859	446.800.875	369.145.016
Hisse senedi ihraç primleri	8.252	361.733	353.481
Özel yedekler	5.992.341	6.042.484	50.143
	861.006.171	1.317.227.698	456.221.527

31 Aralık 2011:	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değerler	Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları
Ödenmiş sermaye	350.910.000	378.830.283	27.920.283
Yasal yedekler	370.294.119	429.046.723	58.752.604
Olağanüstü yedekler	36.036.174	405.181.190	369.145.016
Hisse senedi ihraç primleri	8.252	361.733	353.481
Özel yedekler	20.670.400	20.720.543	50.143
	777.918.945	1.234.140.472	456.221.527

Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda; olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı, nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören Otokar, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli iş günleri sonunda borsada oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir. 2.377.532 TL (31 Aralık 2011: 427.422 TL) tutarındaki cari dönemde ortaya çıkan ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş gerçeğe uygun değer farkı (artı yönde), toplam kapsamlı gelir tablosu içinde gösterilmiştir.

Değer artış fonları ve nakit akış riskinden korunma fonu değişimlerinin ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak diğer kapsamlı gelirlere etkisi aşağıda gösterilmiştir:

	2012	2011
1 Ocak	1.989.285	1.907.669
Finansal varlıkların makul değer artışı	2.377.532	427.422
Türev finansal araçların makul değer azalışı	(952.439)	(345.806)
31 Aralık	3.414.378	1.989.285

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Satışlar ve satışların maliyeti

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yurtdışı satışlar	5.936.332.099	5.853.930.197
Yurtiçi satışlar	4.366.124.292	5.088.764.313
Diğer satışlar	83.258.381	108.924.394
Eksi: İndirimler	(617.777.515)	(606.595.954)
	9.767.937.257	10.445.022.950

Satış adetleri:

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar
Transit	28.179	113.502	141.681	35.246	147.766	183.012
Transit Connect	29.162	75.081	104.243	37.445	64.616	102.061
Binek araçlar	45.919	613	46.532	57.946	384	58.330
Transit Custom	1.113	14.328	15.441	-	-	-
Cargo	5.811	955	6.766	8.329	824	9.153
Ranger	827	10	837	1.714	4	1.718
Fiesta Van	-	-	-	-	55	55
	111.011	204.489	315.500	140.680	213.649	354.329

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait satışların maliyetini özetlemektedir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme gideri	(6.546.593.774)	(6.692.484.964)
Malzeme dışı genel üretim giderleri	(637.331.701)	(644.304.470)
Amortisman giderleri (Dipnotlar 10 ve 11)	(128.463.010)	(137.607.658)
Mamul stoklarındaki değişim	144.649.161	60.177.833
Toplam üretimden satışların maliyeti	(7.167.739.324)	(7.414.219.259)
Satılan ticari malların maliyeti	(1.525.622.522)	(1.829.292.521)
Satışların toplam maliyeti	(8.693.361.846)	(9.243.511.780)

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Garanti giderleri (Dipnot 13)	(55.828.833)	(70.896.977)
Araç nakliye giderleri	(47.900.238)	(52.994.210)
Reklam giderleri	(47.424.649)	(52.721.289)
Personel giderleri	(37.188.390)	(32.129.825)
Yedek parça nakliye ve ambalaj giderleri	(16.944.752)	(14.988.279)
Bayi toplantı ve servis geliştirme giderleri	(9.565.370)	(9.210.817)
Amortisman gideri (Dipnot 10)	(1.841.629)	(1.690.302)
Diğer	(14.403.348)	(20.538.286)
	(231.097.209)	(255.169.985)
Genel yönetim giderleri:		
Personel giderleri	(51.081.421)	(52.132.874)
Yeni proje yönetim giderleri	(13.934.069)	(7.361.693)
Bağış ve yardımlar (Dipnot 17)	(13.214.246)	(18.315.200)
Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri	(12.206.087)	(11.932.460)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnotlar 10 ve 11)	(5.597.286)	(2.390.649)
Tamir, bakım ve enerji giderleri	(4.014.969)	(3.522.562)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(3.385.758)	(3.729.247)
Vergi, resim ve harç giderleri	(2.785.861)	(1.720.001)
Satış dışındaki teminat giderleri	(1.892.354)	(1.397.671)
Diğer	(12.470.061)	(10.402.108)
	(120.582.112)	(112.904.465)
Araştırma ve geliştirme giderleri:		
Personel giderleri	(60.033.883)	(64.819.409)
Proje maliyetleri	(35.774.742)	(28.707.474)
Araştırma ve geliştirme yönetim giderleri	(7.006.757)	(7.985.354)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnotlar 10 ve 11)	(4.313.680)	(2.977.422)
Diğer	(4.955.892)	(2.396.451)
	(112.084.954)	(106.886.110)

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Niteliklerine göre giderler

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait giderlerin niteliklerine göre sınıflandırmasını göstermektedir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme giderleri	(6.546.593.774)	(6.692.484.964)
Satılan ticari malların maliyeti	(1.525.622.522)	(1.829.292.521)
Personel giderleri	(488.691.859)	(501.075.874)
Diğer faaliyet giderleri	(303.707.986)	(300.840.441)
Diğer genel üretim giderleri	(297.065.505)	(310.222.166)
Finansman giderleri	(224.610.244)	(215.432.140)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(140.215.605)	(144.666.031)
Stoklardaki değişim	144.649.161	60.177.833
Diğer giderler	(3.551.780)	(51.835.170)
Toplam giderler	(9.385.410.114)	(9.985.671.474)

21. Diğer faaliyetlerden gelir/giderler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar:		
Fiyat farkı ve tazmin edilen hasar bedelleri	13.203.775	11.166.945
Komisyon gelirleri	7.076.706	9.975.091
Geçmiş dönem kurumlar vergisi düzeltmeleri	5.740.521	7.104.167
Lisans geliri	4.413.044	4.705.352
Alınan kiralar	3.563.296	3.088.123
Sabit kıymet satış karı	2.789.119	2.801.720
Sigorta hasar bedelleri	1.170.077	465.457
Temettü gelirleri	281.198	87.874
Diğer	9.165.570	9.756.960
	47.403.306	49.151.689

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar:		
Şüpheli alacak karşılığı	(1.200.000)	(88.919)
Geçmiş dönem giderleri	(1.138.567)	(3.792.064)
İthal malzeme tazminat giderleri	(795.536)	(1.870.025)
Sabit kıymet satış zararı	(539.646)	(3.284.682)
Rekabet Kurulu cezası	-	(36.633.529)
Diğer	-	(781.242)
	(3.673.749)	(46.450.461)

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Finansal gelirler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kur farkı gelirleri	141.942.140	191.298.369
Vadeli satışlar dolayısıyla oluşan finansman geliri	46.729.122	46.885.812
Faiz gelirleri	22.980.847	48.068.840
	211.652.109	286.253.021

23. Finansal giderler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kur farkı gideri	(156.915.443)	(149.865.185)
Vadeli alımlar dolayısıyla oluşan finansman gideri	(51.327.108)	(42.060.676)
Faiz giderleri	(12.607.844)	(18.799.809)
Diğer finansman gideri	(3.759.849)	(4.706.470)
	(224.610.244)	(215.432.140)

24. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu esasen 21 Haziran 2006 tarihi itibarıyla resmi gazetede yayımlanmış; ancak pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (31 Aralık 2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi vb.) tenzili sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 nci 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 finansal borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar muhasebe kayıtları incelemelerini geriye dönük beş yıl süreyle yapabilir ve hatalı işlem tespit edilirse ortaya çıkan vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarlarını değiştirebilirler.

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.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

24. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Şirket 5746 sayılı yasa kapsamında yapmış olduğu Ar-Ge harcamalarını yasal defterlerinde aktifleştirmektedir. Aynı yasa hükümlerine göre Şirket yaptığı Ar-Ge harcamaları üzerinden ilgili mevzuat çerçevesinde hesaplama yaparak, yapmış olduğu harcamaların kanunun izin verdiği kısmı için %100 oranında Ar-Ge indirimi istisnası kullanmaktadır. 31 Aralık 2012 itibarıyla Şirket yasal vergi karşılığında 55.811.632 TL (2011: 48.013.361 TL) tutarında Ar-Ge indirimi istisnası kullanmıştır.

Yatırım teşviklerini düzenleyen Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu kararı 16 Temmuz 2009 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Şirket karar kapsamında, Transit modelinin modernizasyon yatırımı için 13 Aralık 2010 tarihinde 1.342.219.988 TL tutarında Büyük Ölçekli Yatırım Teşvik Belgesi ve hafif ticari araç segmentinde üreteceği yeni model yatırımı için 31 Aralık 2010 tarihinde 367.892.491 TL tutarında Büyük Ölçekli Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu yatırımlar, teşvik mevzuatına göre 1. Bölgede yer almakta olup %30 yatırıma katkı oranına sahiptir. Bilanço tarihi itibarıyla ilgili yatırım teşvik belgeleri kapsamında 531.833.087 TL yatırım harcaması yapılmıştır. Şirket Transit Custom modeli için yasal vergi karşılığında 1.046.102 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanmış ve bu rakamı ertelenmiş vergi varlığından düşmüştür.

Şirket'in, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, net vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi	89.919.272	168.782.079
Peşin ödenen vergi ve stopaj	(82.177.641)	(111.818.350)
	7.741.631	56.963.729

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi	(89.919.272)	(168.782.079)
Ertelenmiş vergi	123.359.473	30.798.086
	33.440.201	(137.983.993)

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarındaki cari yıl vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vergi öncesi kar:	641.582.558	800.072.719
Cari dönem vergi gideri	(128.316.512)	(160.014.544)
Arge indirimi	11.162.326	9.602.672
Serbest Bölge karı istisnası	951.229	1.026.053
Yatırım teşviği istisnası	147.464.410	11.919.443
Diğer geçici farklar	2.178.748	(517.617)
	33.440.201	(137.983.993)

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin UFRS ve vergiye esas yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Yatırım teşviği vergi varlığı	531.833.087	122.767.903	158.503.824	12.085.516
Kıdem tazminatı karşılığı	72.876.906	55.081.174	14.575.381	11.016.235
Garanti gider karşılığı	69.182.355	85.521.492	13.836.471	17.104.299
Gider tahakkukları	66.429.815	50.209.442	13.285.962	10.041.888
Stoklar	10.269.456	3.746.431	2.053.891	749.286
Tahakkuk etmemiş finansman geliri/gideri etkisi, net	393.748	195.474	78.749	(39.095)
UFRS'ye göre düzeltilmiş finansal tablolar ve vergiye esas finansal tablolar arasındaki fark: - maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	83.139.964	94.512.342	16.627.993	18.902.468
			218.962.271	69.860.597

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:

UFRS'ye göre düzeltilmiş finansal tablolar ve vergiye esas finansal tablolar arasındaki fark:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	656.780.718	522.615.725	(131.356.144)	(104.523.145)
Gelir tahakkukları	22.191.210	28.210.078	(4.438.242)	(5.642.017)
			(135.794.386)	(110.165.162)
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)			83.167.885	(40.304.565)

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	1 Ocak 2012	Gelir tablosuna yazılan gelir/(gider)	Kapsamlı gelir tablosuna yazılan gelir/(gider)	31 Aralık 2012
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
UFRS'ye göre düzeltilmiş finansal tablolar ve vergiye esas finansal tablolar arasındaki geçici fark:				
Maddi / maddi olmayan duran varlık	(85.620.677)	(29.107.474)	-	(114.728.151)
Gelir tahakkukları	(5.619.521)	1.328.908	-	(4.290.613)
Finansal varlıklardaki değer artışı	(22.496)	-	(125.133)	(147.629)
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Yatırım teşviği vergi varlığı	12.085.516	146.418.308	-	158.503.824
Kıdem tazminatı	11.016.235	3.559.146	-	14.575.381
Garanti gider karşılığı	17.104.299	(3.267.828)	-	13.836.471
Gider tahakkukları	9.955.437	3.005.964	-	12.961.401
Stoklar	749.286	1.304.605	-	2.053.891
Türev finansal araçlardaki değer azalışı	86.451	-	238.110	324.561
Tahakkuk etmemiş finansman gideri-net	(39.095)	117.844	-	78.749
Ertelenmiş vergi varlığı-net	(40.304.565)	123.359.473	112.977	83.167.885
	1 Ocak 2011	Gelir tablosuna yazılan gelir/(gider)	Kapsamlı gelir tablosuna yazılan gelir/(gider)	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
UFRS'ye göre düzeltilmiş finansal tablolar ve vergiye esas finansal tablolar arasındaki geçici fark:				
Maddi / maddi olmayan duran varlık	(104.256.782)	18.636.105	-	(85.620.677)
Gelir tahakkukları	(1.644.430)	(3.975.091)	-	(5.619.521)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri-net	(19.958)	(19.137)	-	(39.095)
Finansal varlıklardaki değer artışı	-	-	(22.496)	(22.496)
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Garanti gider karşılığı	13.744.631	3.359.668	-	17.104.299
Yatırım teşviği vergi varlığı	4.526.146	7.559.370	-	12.085.516
Kıdem tazminatı	8.812.361	2.203.874	-	11.016.235
Gider tahakkukları	7.699.844	2.255.593	-	9.955.437
Stoklar	(28.418)	777.704	-	749.286
Türev finansal araçlardaki değer azalışı	-	-	86.451	86.451
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü-net	(71.166.606)	30.798.086	63.955	(40.304.565)

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. Hisse başına kazanç

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Net dönem karı (TL)	675.022.759	662.088.726
Nominal değeri bir Kr olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	35.091.000.000	35.091.000.000
Nominal değeri 1 Kr olan hisse başına kazanç	1,92 Kr	1,89 Kr

26. İlişkili taraf açıklamaları

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmada önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. Şirket Koç Holding A.Ş. ve Ford Motor Company tarafından kontrol edilmektedir. Finansal tablolar için hissedar şirketleri, hissedarlar ve finansal duran varlıklar ile diğeri Grup şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler, ilişkili şirketler olarak adlandırılmıştır.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

i) *İlişkili taraflardan ticari alacaklar*

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ortaklardan ticari alacaklar:		
Ford Motor Company ve iştirakleri	547.996.541	691.134.250
	547.996.541	691.134.250
Grup şirketlerinden ticari alacaklar(*):		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	201.024.921	186.190.661
Diğeri	4.514.189	1.912.344
	205.539.110	188.103.005
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(1.057.096)	(1.863.052)
	752.478.555	877.374.203

(*) Şirket hissedarlarının bağlı ortaklıkları ve iştirakleri

Yurtdışı satışların önemli kısmı Ford Motor Company'ye yapılmaktadır. Ford Motor Company ile alacakların vadesi ve ödeme şekilleri yapılan iş anlaşmalarında belirlenmiştir. Şirket'in Ford Motor Company'den olan ihraç araç alacakları için uyguladığı vade 14 gündür ve bu alacaklar düzenli olarak tahsil edilmektedir.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile yurtiçi bayilik anlaşması kapsamında araç ve yedek parça satış ilişkisi bulunmaktadır. Şirket'in Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den olan alacakları için Dipnot 7'de belirtildiği üzere uyguladığı vade ortalama 30 gündür.

b) İlişkili taraflara borçlar:**i) İlişkili taraflara ticari borçlar**

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ortaklara ticari borçlar:		
Ford Motor Company ve iştirakleri	233.527.483	275.655.280
	233.527.483	275.655.280
Grup şirketlerine ticari borçlar(*):		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	28.779.476	28.611.410
Ram Dış Ticaret A.Ş.	16.622.916	17.378.510
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	4.542.232	2.934.044
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.463.770	327.641
Setur Servis Turistik A.Ş.	1.908.907	2.854.488
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.549.714	853.906
Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.389.750	1.795.311
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	861.421	1.248.429
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	572.244	423.819
Callus Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	288.487	46.937
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	131.375	254.801
Koç Üniversitesi	114.217	51.095
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	84.255	86.860
Opet Petrolcülük A.Ş.	71.778	3.175.831
Promena Elektronik A.Ş.	44.722	161.542
V.K.V. Amerikan Hastanesi Sağlık Hiz.Tic.A.Ş.	24.765	11.951
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	24.225	197.904
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	5.496	9.680
Aygaz A.Ş.	-	16.596
Setair Hava Taşımacılığı A.Ş.	-	13.477
Arçelik A.Ş.	-	883
Özel Med Amerikan Polikliniği	-	5.200
Ark İnşaat	-	2.571.511
Aygaz Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	-	2.513.107
	59.479.750	65.544.933
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(228.564)	(414.951)
	292.778.669	340.785.262

(*) Şirket hissedarlarının bağlı ortaklıkları ve iştirakleri

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

ii) İlişkili taraflara diğer borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.221.174	13.346.087
Koç Holding A.Ş.	168.707	2.408.926
Diğer	59.180	713.183
	1.449.061	16.468.196

c) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ford Motor Company (*)	5.846.254.699	5.641.091.144
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.(**)	1.223.507.084	1.238.782.018
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.(***)	48.692.300	57.181.225
Diğer	9.741.687	16.308.098
	7.128.195.770	6.953.362.485
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	(13.720.173)	(16.978.165)
	7.114.475.597	6.936.384.320

(*) Şirket, Ford Motor Company'ye araç, yedek parça ve hizmet ihracı gerçekleştirmektedir.

(**) Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile yurtiçi bayilik anlaşması kapsamında araç ve yedek parça satış ilişkisi bulunmaktadır.

(***) Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlar ağırlıklı olarak hurda satışlarından oluşmaktadır.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**d) İlişkili taraflardan yapılan malzeme, hizmet ve sabit kıymet alımları:**

	1 Ocak - 31 Aralık 2012			
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	Toplam
Yurtiçi alımlar:				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	14.732.196	135.159.753	60.763	149.952.712
Ark İnşaat	-	-	74.299.597	74.299.597
Ram Dış ticaret A.Ş.	60.280.743	-	-	60.280.743
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	14.780.943	-	-	14.780.943
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	7.113.946	6.430.220	13.544.166
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.362.700	-	-	12.362.700
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	11.514.929	-	11.514.929
Koç Holding A.Ş.	-	8.872.406	-	8.872.406
Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.410.968	-	455.506	7.866.474
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	7.422.987	-	7.422.987
Arçelik A.Ş.	5.630	7.024.497	-	7.030.127
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	4.992.109	1.321.196	6.313.305
Opet Petrolcülük A.Ş.	4.008.894	-	-	4.008.894
Callus Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	1.381.439	-	1.381.439
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	1.270.173	-	1.270.173
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	-	602.448	-	602.448
Promena Elektronik Ticaret A.Ş.	-	531.800	-	531.800
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	-	514.092	-	514.092
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizmetleri A.Ş.	-	293.888	-	293.888
Koç Üniversitesi	-	170.468	-	170.468
V.K.V. Amerikan Hastanesi Sağlık Hiz.Tic.A.Ş.	-	145.295	-	145.295
Aygaz A.Ş.	128.877	-	-	128.877
Özel Med Amerikan Polikliniği	-	8.969	-	8.969
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	-	7.637	-	7.637
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	1.437	-	1.437
	113.710.951	187.028.273	82.567.282	383.306.506
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	(1.785.553)	-	-	(1.785.553)
	111.925.398	187.028.273	82.567.282	381.520.953

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2011				
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	Toplam
Yurtiçi alımlar:				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	10.906.606	120.526.098	82.617	131.515.321
Ram Dış ticaret A.Ş.	56.317.549	-	-	56.317.549
Opet Petrolcülük A.Ş.	17.618.341	-	-	17.618.341
Eltek Elektrik Enerjisi İth. İhr. Ve Toptan A.Ş.	19.544.561	-	-	19.544.561
Ark İnşaat	17.620.604	-	-	17.620.604
Aygaz Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	15.719.823	-	-	15.719.823
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	14.915.009	-	-	14.915.009
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	12.794.384	-	12.794.384
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	3.341.978	5.904.738	9.246.716
Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8.464.226	-	94.816	8.559.042
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	7.778.927	-	7.778.927
Koç Holding A.Ş.	-	7.727.302	-	7.727.302
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	2.091.864	1.782.821	3.874.685
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	-	1.798.121	85.000	1.883.121
Koç.net Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (*)	-	1.418.583	267.374	1.685.957
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.603.990	-	-	1.603.990
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	1.549.171	-	1.549.171
Callus Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	711.464	-	711.464
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizmetleri A.Ş.	-	648.099	-	648.099
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	-	547.331	23.778	571.109
Promena Elektronik Ticaret A.Ş.	-	376.800	-	376.800
Koç Üniversitesi	-	240.613	-	240.613
Aygaz A.Ş.	132.169	-	-	132.169
V.K.V. Amerikan Hastanesi Sağlık Hiz. Tic. A.Ş.	-	113.388	-	113.388
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	-	22.006	-	22.006
Arçelik A.Ş.	16.280	-	-	16.280
Özel Med Amerikan Polikliniği	-	6.610	-	6.610
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	3.368	-	3.368
Türk Traktör A.Ş.	195	-	-	195
	162.859.353	161.696.107	8.241.144	332.796.604
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	(4.405.654)	-	-	(4.405.654)
	158.453.699	161.696.107	8.241.144	328.390.950

(*) Koç Holding A.Ş., elinde bulundurduğu Koç.Net Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizmetleri A.Ş. hisselerini 30 Kasım 2011 itibarıyla devretmiştir.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Yurtdışı malzeme, araç ve hizmet alımları:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ford Motor Company	3.959.541.682	4.346.121.545

e) Satılan malın maliyeti içinde yer alan Ford Motor Company'ye ödenen lisans bedeli:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	63.348.604	73.047.471

f) Diğer gelirler içinde yer alan Ford Motor Company iştiraklerinden alınan lisans bedeli:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	4.413.044	4.705.352

g) Genel yönetim giderleri içinde yer alan Koç Grubu ile ilişkili vakıf ve kuruluşlarla yapılan bağışlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
	12.691.187	16.867.915

h) Şirket'in ilişkili bankalara yatırdığı mevduatlar ve ilişkili bankalardan aldığı krediler:

İlişkili banka mevduatları:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
- Yabancı para vadeli mevduat	81.026.491	133.962.936
- TL vadesiz mevduat	14.774.853	10.231.042
- TL vadeli mevduat	4.600.958	55.287.918
- Yabancı para vadesiz mevduat	63.678	667.664
	100.465.980	200.149.560

İlişkili banka kredileri	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	8.231.871	-

Koç Topluluğu şirketleri tarafından kullanılmak üzere, Koç Holding ve 14 finans kuruluşunu kapsayan konsorsiyum ile imzalanan sözleşme kapsamında alınan kredinin, 16 milyon ABD doları karşılığı 28.521.600 TL tutarındaki kısmı, Şirket tarafından alt borçlu sıfatı ile kullanılmaktadır (Dipnot 6).

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

i) Komisyon geliri:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	7.967.886	9.721.269

i) Komisyon gideri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	50.742.453	72.685.342
Koç Tüketici Finansmanı A.Ş.	2.829.930	2.267.067
	53.572.383	74.952.409

Koç Tüketici Finansmanı A.Ş. ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ye ödenen komisyonlar satışlardan indirimler olarak kaydedilmektedir.

j) Faiz geliri:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	6.153.305	9.507.070

k) Temettü geliri:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	281.198	87.874

l) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar tutarı, maaş, primler, SGK işveren primi, işsizlik işveren primi ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakkını içermektedir.

Şirket'in 2012 yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 15.126.090 TL'dir (31 Aralık 2011: 14.199.305 TL).

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari alacaklar	499.992.758	1.965.806	207.944.342	2.600.601
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	270.124.448	20.051.098	99.661.889	2.263
3. Diğer	67.668.583	-	28.687.123	71.435
4. Dönen Varlıklar (1 + 2 + 3)	837.785.789	22.016.904	336.293.354	2.674.299
5. Parasal finansal varlıklar	163.576	91.763	-	-
6. Duran Varlıklar (5)	163.576	91.763	-	-
7. Toplam Varlıklar (4+6)	837.949.365	22.108.667	336.293.354	2.674.299
8. Ticari borçlar	312.600.674	25.546.455	111.554.369	1.643.847
9. Finansal yükümlülükler	355.213.713	16.204.930	138.762.089	-
10. Parasal olan diğer yükümlülükler	2.132.641	178.584	763.678	6.394
11. Kısa vadeli yükümlülükler (8 + 9 + 10)	669.947.028	41.929.969	251.080.136	1.650.241
12. Finansal yükümlülükler	897.721.221	-	381.732.883	-
13. Uzun vadeli yükümlülükler (12)	897.721.221	-	381.732.883	-
14. Toplam yükümlülükler (11 + 13)	1.567.668.249	41.929.969	632.813.019	1.650.241
15. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (7 - 14)	(729.718.884)	(19.821.302)	(296.519.665)	1.024.058
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) (1 + 2 + 5 - 8 - 9 - 10 - 12)	(797.387.467)(*)	(19.821.302)	(325.206.788)	952.623

(*) Şirket'in açık döviz pozisyonu ağırlıklı olarak uzun vadeli yatırım kredilerinden oluşmaktadır. Şirket, yatırımları gerçekleştirip ihracat geliri elde etmeye başladığında elde edeceği dövizli varlıklarla uzun vadeli yatırım kredilerini ödemeyi planlamaktadır.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2011

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CAD	JPY
1. Ticari alacaklar	702.936.616	1.761.115	282.869.344	3.191.736	-	-
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	413.784.365	20.051.902	153.814.991	5.842	-	-
3. Diğer	167.807.854	851.158	67.789.981	(17.992)	28.536	21.890.128
4. Dönen Varlıklar (1 + 2 + 3)	1.284.528.835	22.664.175	504.474.316	3.179.586	28.536	21.890.128
5. Parasal finansal varlıklar	180.531	95.575	-	-	-	-
6. Duran Varlıklar (5)	180.531	95.575	-	-	-	-
7. Toplam Varlıklar (4+6)	1.284.709.366	22.759.750	504.474.316	3.179.586	28.536	21.890.128
8. Ticari borçlar	330.624.277	23.038.495	116.295.760	886.928	28.536	21.890.128
9. Finansal yükümlülükler	226.735.699	186.683	92.635.680	-	-	-
10. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.721.063	219.936	534.261	-	-	-
11. Kısa vadeli yükümlülükler (8 + 9 + 10)	559.081.039	23.445.114	209.465.701	886.928	28.536	21.890.128
12. Finansal yükümlülükler	650.477.790	16.000.000	253.807.754	-	-	-
13. Uzun vadeli yükümlülükler (12)	650.477.790	16.000.000	253.807.754	-	-	-
14. Toplam yükümlülükler (11 + 13)	1.209.558.829	39.445.114	463.273.455	886.928	28.536	21.890.128
15. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (7 - 14)	75.150.537	(16.685.364)	41.200.861	2.292.658	-	-
16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) (1 + 2 + 5 - 8 - 9 - 10 - 12)	(92.657.317)	(17.536.522)	(26.589.120)	2.310.650	(28.536)	(21.890.128)

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)***Döviz kuru riski***

Şirket, ağırlıklı olarak Avro ve kısmen de ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in döviz kuru riski uzun vadeli Avro yatırım kredilerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2012

	Kar/Zarar	
Yabancı paranın değer kazanması/Yabancı paranın değer kaybetmesi		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
ABD Doları net (yükümlülüğü)/varlığı	(3.533.345)	3.533.345
ABD Doları riskten korunan kısım	-	-
ABD Doları net etki-(gider)/gelir	(3.533.345)	3.533.345
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
Avro net (yükümlülüğü)/varlığı	(69.732.530)	69.732.530
Avro riskten korunan kısım	-	-
Avro net etki-(gider)/gelir	(69.732.530)	69.732.530
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlığı/(yükümlülüğü)	293.987	(293.987)
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki-gelir/(gider)	293.987	(293.987)

31 Aralık 2011

	Kar/Zarar	
Yabancı paranın değer kazanması/Yabancı paranın değer kaybetmesi		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
ABD Doları net (yükümlülüğü)/varlığı	(3.151.698)	3.151.698
ABD Doları riskten korunan kısım	-	-
ABD Doları net etki-(gider)/gelir	(3.151.698)	3.151.698
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
Avro net varlığı/(yükümlülüğü)	10.086.666	(10.086.666)
Avro riskten korunan kısım	-	-
Avro net etki-gelir/(gider)	10.086.666	(10.086.666)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlığı/(yükümlülüğü)	598.086	(598.086)
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki-gelir/(gider)	598.086	(598.086)

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam ihracat ve ithalat tutarlarının TL karşılıklarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam ihracat tutarı	5.936.332.099	5.853.930.197
Toplam ithalat tutarı	5.079.439.096	5.428.691.359

Şirket'in net varlıkları, gerçekleştirdiği ihracat satışları sebebiyle yabancı para çevrim riskine maruzdur. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Şirket, yabancı para biriminde alınan krediler ve ticari borçlarından ötürü ortaya çıkan kur riskini, ilgili yabancı para birimindeki varlıkları ile yönetmektedir.

Faiz oranı riski

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	273.952.715	738.079.840
Finansal yükümlülükler	511.098.797	73.314.000
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler (*)	736.549.267	799.812.178

(*) Şirket, 31 Aralık 2012 itibarıyla 9 Aralık 2015 vadeli 40.000.000 Avro tutarında (94.068.000 TL karşılığı) kullanmış olduğu değişken faizli kredisine ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini faiz swapı ile finansal korumaya tabi tutmuştur.

31 Aralık 2012 tarihindeki ABD Doları ve Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 615.024 TL (31 Aralık 2011: 1.039.330 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

Şirket'in finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	1.259.553.564	1.337.741.736	113.206.045	258.374.650	703.559.582	262.601.459
Ticari borçlar						
-İlişkili taraf	292.778.669	293.007.233	293.007.233	-	-	-
-Diğer	807.166.340	810.038.054	810.038.054	-	-	-
Diğer borçlar						
-İlişkili taraf	1.449.061	1.449.061	1.449.061	-	-	-
-Diğer	139.020.033	139.020.033	139.020.033	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler						
Türev finansal araçlar	1.683.905	1.683.905	-	-	1.683.905	-

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2011	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	876.889.936	928.011.724	16.673.977	236.631.382	674.706.365
Ticari borçlar					
-İlişkili taraf	340.785.262	341.200.213	341.200.213	-	-
-Diğer	900.664.471	906.030.573	906.030.573	-	-
Diğer borçlar					
-İlişkili taraf	16.468.196	16.468.196	16.468.196	-	-
-Diğer	150.137.511	150.137.511	150.137.511	-	-
Türev finansal yükümlülükler					
Türev finansal araçlar	424.850	424.850	-	-	424.850

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği finansal varlık ve yükümlülüklerin hiyerarşi tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012

	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar-Otokar	5.961.405	-	-
Toplam varlıklar	5.961.405	-	-
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen yükümlülükler			
Nakit akım koruması amaçlı swap işlemi	-	1.683.905	-
Toplam yükümlülükler	-	1.683.905	-

(*) Borsada bilanço tarihi itibarıyla oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir.

(**) Rayiç değeri, birinci seviyenin içerdiği borsa fiyatlarının dışında ilgili varlık için dolaysız (fiyat gibi) veya dolaylı (fiyatlardan türetilen) gözlemlenebilen girdilerden hesaplanmıştır.

31 Aralık 2011

	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Finansal yatırımlar-Otokar	3.458.740	-	-
Toplam varlıklar	3.458.740	-	-
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen yükümlülükler			
Nakit akım koruması amaçlı swap işlemi	-	424.850	-
Toplam yükümlülükler	-	424.850	-

(*) Borsada bilanço tarihi itibarıyla oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir.

(**) Rayiç değeri, birinci seviyenin içerdiği borsa fiyatlarının dışında ilgili varlık için dolaysız (fiyat gibi) veya dolaylı (fiyatlardan türetilen) gözlemlenebilen girdilerden hesaplanmıştır.

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. Türev finansal araçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Türev finansal araçlar:		
Uzun vadeli türev finansal araçlar	1.683.905	424.850
	1.683.905	424.850

Şirket uluslararası piyasalardan, uzun vadeli değişken faizli yabancı para kredi kullanmaktadır. Uluslararası piyasalardan sağladığı değişken faizli kredinin faizini uzun vadeli swap işlemleriyle sabitleyerek faiz riskinden korunmaktadır.

Şirket, 31 Aralık 2012 itibarıyla 9 Aralık 2015 vadeli 40.000.000 Avro tutarında (92.340.000 TL karşılığı) kullanmış olduğu kredisine ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini, faiz swapı ile finansal korumaya tabi tutmuştur. Swap kontratının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan yabancı para kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu swap işleminin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 1.683.905 TL tutarında olup finansal tablolarda "Uzun Vadeli Yükümlülükler" kalemi altında gösterilmektedir.

29. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden, raporlama tarihine kadar geçen sürede ortaya çıkan açıklanması gereken husus bulunmamaktadır.

30. Diğer hususlar

Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen yada finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli başka bir husus bulunmamaktadır.