

# **Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
finansal tablolar**

## **Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

### **İçindekiler**

	<b><u>Sayfa</u></b>
Bilançolar	2 - 3
Gelir tabloları	4
Kapsamlı gelir tabloları	5
Özkaynaklar değişim tabloları	6
Nakit akım tabloları	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	8 - 68

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla  
bilançolar**

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

	Dipnotlar	Cari dönem bağımsız incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2012	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>2.517.774.377</b>	<b>3.089.000.716</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	<b>402.208.472</b>	808.849.078
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	26	<b>605.025.287</b>	877.374.203
- Diğer ticari alacaklar	7	<b>460.762.855</b>	521.587.032
Diğer alacaklar	8	<b>4.700.973</b>	4.346.575
Stoklar	9	<b>912.581.489</b>	724.972.219
Diğer dönen varlıklar	16	<b>132.495.301</b>	151.871.609
<b>Duran varlıklar</b>		<b>1.903.798.865</b>	<b>1.332.458.953</b>
Ticari alacaklar	7	<b>657.778</b>	474.645
Finansal yatırımlar	5	<b>5.652.087</b>	3.458.740
Maddi duran varlıklar	10	<b>1.540.522.347</b>	1.108.089.000
Maddi olmayan duran varlıklar	11	<b>21.646.246</b>	28.777.170
Ertelenmiş vergi varlığı	24	<b>60.176.518</b>	-
Diğer duran varlıklar	16	<b>275.143.889</b>	191.659.398
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>4.421.573.242</b>	<b>4.421.459.669</b>

Finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 02 Kasım 2012 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.****30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla****bilançolar**

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

		<b>Cari dönem bağımsız incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2012</b>	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
	<b>Dipnotlar</b>		
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.590.047.874</b>	<b>1.730.705.260</b>
Finansal borçlar	6	<b>333.344.303</b>	226.836.996
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	26	<b>285.333.134</b>	340.785.262
- Diğer ticari borçlar	7	<b>616.792.604</b>	900.664.471
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	26	<b>8.487.022</b>	16.468.196
- Diğer borçlar	8	<b>294.756.804</b>	150.137.511
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	<b>5.867.924</b>	56.963.729
Borç karşılıkları	13	<b>45.466.083</b>	38.849.095
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>807.517.019</b>	<b>792.535.926</b>
Finansal borçlar	6	<b>701.529.146</b>	650.052.940
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	<b>64.544.006</b>	55.081.174
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	-	40.304.565
Borç karşılıkları	13	<b>39.628.819</b>	46.672.397
Türev finansal araçlar	28	<b>1.815.048</b>	424.850
<b>Özkaynaklar</b>	<b>17</b>	<b>2.024.008.349</b>	<b>1.898.218.483</b>
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>	<b>17</b>	<b>2.024.008.349</b>	<b>1.898.218.483</b>
Ödenmiş sermaye		<b>350.910.000</b>	350.910.000
Sermaye düzeltmesi farkları		<b>27.920.283</b>	27.920.283
Hisse senedi ihraç primleri		<b>8.252</b>	8.252
Değer artış fonları		<b>4.418.771</b>	2.335.091
Nakit akış riskinden korunma fonu		<b>(1.307.804)</b>	(345.806)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		<b>424.300.969</b>	390.964.519
Geçmiş yıllar karları		<b>742.179.694</b>	464.337.418
Net dönem karı		<b>475.578.184</b>	662.088.726
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>4.421.573.242</b>	<b>4.421.459.669</b>

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.****30 Eylül 2012 tarihinde sona eren döneme ait****gelir tablosu****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnotlar	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2012	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011	İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz 2011 - 30 Eylül 2011
<b>Sürdürülen faaliyetler</b>					
Satış gelirleri	18	6.948.443.905	1.983.293.324	7.375.108.252	2.380.051.676
Satışların maliyeti	18	(6.170.171.715)	(1.750.627.391)	(6.443.946.043)	(2.071.429.911)
<b>Brüt kar</b>		<b>778.272.190</b>	<b>232.665.933</b>	<b>931.162.209</b>	<b>308.621.765</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	19	(168.398.151)	(56.291.312)	(186.535.232)	(62.966.075)
Genel yönetim giderleri	19	(108.943.559)	(36.475.580)	(82.044.133)	(32.449.030)
Araştırma ve geliştirme giderleri	19	(76.745.654)	(27.296.369)	(85.906.114)	(27.978.384)
Diğer faaliyet gelirleri	21	31.849.156	9.586.058	28.605.060	6.576.712
Diğer faaliyet giderleri	21	(2.460.180)	(1.444.051)	(45.710.986)	(777.389)
<b>Faaliyet karı</b>		<b>453.573.802</b>	<b>120.744.679</b>	<b>559.570.804</b>	<b>191.027.599</b>
Finansal gelirler	22	210.598.487	70.708.999	257.468.219	109.286.489
Finansal giderler	23	(211.678.831)	(72.140.690)	(199.903.300)	(88.280.253)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>452.493.458</b>	<b>119.312.988</b>	<b>617.135.723</b>	<b>212.033.835</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)</b>		<b>23.084.726</b>	<b>25.109.961</b>	<b>(110.861.682)</b>	<b>(37.347.297)</b>
- Dönem vergi gideri	24	(77.265.524)	(17.680.424)	(153.075.963)	(37.195.480)
- Ertelenmiş vergi geliri	24	100.350.250	42.790.385	42.214.281	(151.817)
<b>Net dönem karı</b>		<b>475.578.184</b>	<b>144.422.949</b>	<b>506.274.041</b>	<b>174.686.538</b>
<b>Nominal değeri 1 Kr olan hisse başına kazanç</b>	25	<b>1,36</b>	<b>0,41</b>	<b>1,44</b>	<b>0,50</b>

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren döneme ait  
kapsamlı gelir tablosu**

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

		<b>İncelemeden geçmemiş 1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012</b>	<b>İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz 2012 - 30 Eylül 2012</b>	<b>İncelemeden geçmemiş 1 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011</b>	<b>İncelemeden geçmemiş 1 Temmuz 2011 - 30 Eylül 2011</b>
<b>Dipnotlar</b>					
<b>Net dönem karı</b>		<b>475.578.184</b>	<b>144.422.949</b>	506.274.041	174.686.538
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak	17	<b>2.083.680</b>	<b>1.362.407</b>	1.963.468	(293.852)
Nakit akım koruması ile ilgili birikmiş (zarar) ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak	17	<b>(961.998)</b>	<b>(350.470)</b>	-	-
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>476.699.866</b>	<b>145.434.886</b>	508.237.509	174.392.686

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.****30 Eylül 2012 tarihinde sona eren döneme ait****özkaynak 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	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2011 itibariyle bakiyeler	350.910.000	27.920.283	8.252	1.907.669	-	340.819.480	528.870.084	504.608.263	1.755.044.031
Transferler	-	-	-	-	-	28.423.710	476.184.553	(504.608.263)	-
Dağıtılan temettüler	-	-	-	-	-	-	(301.782.600)	-	(301.782.600)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	1.963.468	-	-	-	506.274.041	508.237.509
30 Eylül 2011 itibariyle bakiyeler	350.910.000	27.920.283	8.252	3.871.137	-	369.243.190	703.272.037	506.274.041	1.961.498.940
<b>1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler</b>	<b>350.910.000</b>	<b>27.920.283</b>	<b>8.252</b>	<b>2.335.091</b>	<b>(345.806)</b>	<b>390.964.519</b>	<b>464.337.418</b>	<b>662.088.726</b>	<b>1.898.218.483</b>
Transferler	-	-	-	-	-	33.336.450	628.752.276	(662.088.726)	-
Dağıtılan temettüler	-	-	-	-	-	-	(350.910.000)	-	(350.910.000)
Toplam kapsamlı gelir (ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak)	-	-	-	2.083.680	(961.998)	-	-	475.578.184	476.699.866
<b>30 Eylül 2012 itibariyle bakiyeler</b>	<b>350.910.000</b>	<b>27.920.283</b>	<b>8.252</b>	<b>4.418.771</b>	<b>(1.307.804)</b>	<b>424.300.969</b>	<b>742.179.694</b>	<b>475.578.184</b>	<b>2.024.008.349</b>

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.****30 Eylül 2012 tarihinde sona eren döneme ait  
nakit akım tablosu  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		<b>İncelemeden geçmemiş</b>	<b>İncelemeden geçmemiş</b>
	<b>Dipnotlar</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>30 Eylül 2011</b>
<b>Faaliyetlerden doğan nakit akımları:</b>			
<b>Net dönem karı</b>		<b>475.578.184</b>	<b>506.274.041</b>
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:</b>			
Amortisman	10	<b>92.144.377</b>	93.187.956
İtfa ve tükenme payları	11	<b>15.603.842</b>	15.571.841
Kıdem tazminatı karşılığı	15	<b>14.294.091</b>	13.349.557
Garanti giderleri karşılığı	13	<b>49.442.703</b>	64.732.397
Vergi (geliri)/gideri	24	<b>(23.084.726)</b>	110.861.682
Faiz geliri	22	<b>(20.675.405)</b>	(40.048.361)
Faiz gideri	23	<b>5.840.840</b>	14.532.758
Kredi kur farkı (geliri)/gideri		<b>(33.587.978)</b>	123.675.563
Karşılık giderleri/(gelirleri)		<b>17.618.654</b>	(11.279.702)
Sabit kıymet net satış karı	21	<b>(1.482.098)</b>	(591.786)
Temettü geliri	21	<b>(281.198)</b>	(87.874)
Türev enstrümanların gerçekleşmemiş tutarı		<b>187.700</b>	-
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net faaliyet geliri</b>		<b>591.598.986</b>	<b>890.178.072</b>
Ticari alacaklardaki azalış		<b>333.173.093</b>	37.620.471
Stoklardaki artış		<b>(188.794.888)</b>	(339.317.016)
Diğer dönen varlıklardaki azalış/(artış)		<b>19.021.910</b>	(66.286.218)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış		<b>(339.323.995)</b>	201.798.836
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		<b>127.363.224</b>	149.024.796
Ödenen vergiler		<b>(120.145.552)</b>	(139.097.772)
Ödenen garanti giderleri	13	<b>(49.869.293)</b>	(43.122.307)
Ödenen kıdem tazminatları	15	<b>(4.831.259)</b>	(3.436.974)
<b>Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları</b>		<b>368.192.226</b>	<b>687.361.888</b>
<b>Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları:</b>			
Maddi duran varlık alımları	10	<b>(526.147.948)</b>	(58.662.905)
Maddi olmayan duran varlık alımları	11	<b>(8.472.918)</b>	(30.542.990)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		<b>3.052.321</b>	4.435.975
Diğer duran varlıklardaki artış		<b>(83.667.624)</b>	(100.485.643)
Alınan faiz		<b>20.011.365</b>	37.301.331
Alınan temettü	21	<b>281.198</b>	87.874
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit akımları</b>		<b>(594.943.606)</b>	<b>(147.866.358)</b>
<b>Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları:</b>			
Ödenen faiz		<b>(16.241.858)</b>	(6.445.515)
Ödenen temettü	17	<b>(350.910.000)</b>	(301.782.600)
Alınan krediler		<b>344.839.923</b>	181.152.487
Ödenen krediler		<b>(157.577.291)</b>	(93.925.574)
<b>Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit akımları</b>		<b>(179.889.226)</b>	<b>(221.001.202)</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış</b>		<b>(406.640.606)</b>	<b>318.494.328</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi</b>	<b>4</b>	<b>808.849.078</b>	<b>520.944.034</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi</b>	<b>4</b>	<b>402.208.472</b>	<b>839.438.362</b>

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.



## **Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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” ve diğer ticari Transit marka araçlar (minibüs, pick-up, van) 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 yılının ilk dokuz ayında ortalama 2.352 memur ve 7.386 işçi olmak üzere toplam 9.738 personel; dönem sonu itibarıyla 2.451 memur ve 7.372 işçi olmak üzere toplam 9.823 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. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

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.

## **Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ve 30 Eylül 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.

#### **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.

#### **Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

##### **Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile, 1 Ocak – 30 Eylül 2012 dönemine ait gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak – 30 Eylül 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**

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine 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.

**30 Eylül 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)**

**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. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

**• 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 durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

**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.

**• 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. Şirket, bu değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**• 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 ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**30 Eylül 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 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)**

UFRS 10'un 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, bu değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**• 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, bu değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**• 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. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket, bu değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**• 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. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Şirket, bu değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**• 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. Şirket, bu standardın finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**30 Eylül 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 10 Konsolide Finansal Tablolar**

Standart 1 Ocak 2013 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, bu standardın finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**• UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler**

Standart 1 Ocak 2013 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, bu standardın finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**• UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları**

Standart 1 Ocak 2013 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 Standardında 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 Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, bu standardın finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**• 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 – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, bu standardın finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**30 Eylül 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)**

**• 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. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

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

Değişiklik 1 Ocak 2013 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. Şirket, bu değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

**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. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**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 Araçların Sunuşu:**

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 merciiene düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

**30 Eylül 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.**

**30 Eylül 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).



## **Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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 ertelenen vergiyi içermektedir. 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.

**30 Eylül 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)**

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, 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. Ertelenen 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.

Ertelenen 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. Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen 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 ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 24).

**Gelirlerin kaydedilmesi**

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. Yurtiçi 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. 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. 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).

**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).

## **Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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 araçlar ve finansal risk yönetimi**

##### ***Kredi riski***

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirememe 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 1 aydır (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.

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 yönetme 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.

## Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**30 Eylül 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)

#### **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 sağlayabilmektedir.

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 aralığından olması hedeflenmektedir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Finansal borçlar	1.034.873.449	876.889.936
Toplam özkaynaklar	2.024.008.349	1.898.218.483
<b>Borç/özkaynaklar oranı</b>	<b>0,51</b>	<b>0,46</b>

#### **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:

**30 Eylül 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)**

***Parasal varlıklar***

Yabancı para cinsinden bakiyeler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. 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***

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Uzun vadeli döviz kredilerinin, genellikle değişken faizli olduğundan, makul değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır.

***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.

***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.

***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 katılan diğer maliyetleri içerir.

## **Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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)**

#### **Kıdem tazminatı karşılığı / çalışanlara sağlanan faydalar**

##### **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).

##### **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.

#### **Araştırma ve geliştirme giderleri**

Araştırma gideri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip proje harcamaları aktifleştirilmekte, bu kriterler dışında geliştirme için yapılan harcamalar da oluştuğu 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.

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir.

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).

#### **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).

## **Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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)**

#### **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.
- (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 ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir (Dipnot 26).

## **Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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)**

#### **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 arttırmabilmektedirler. 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).

#### **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).



## **Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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)**

- (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).
- (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) Ertelenen 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. 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönem için Şirket'in gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğundan ertelenmiş vergi aktifi kaydedilmiştir (Dipnot 24).

### **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. 30 Eylül 2012 itibari ile muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde herhangi bir önemli değişiklik ya da hata yoktur.

### **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).

### **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.

## Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

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

### 4. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Banka - yabancı para vadeli mevduat	352.609.516	409.090.947	342.028.645	174.602.985
Banka - TL vadesiz mevduat	23.977.380	68.352.296	8.088.729	31.453.727
Banka - TL vadeli mevduat	18.215.024	330.490.311	488.232.085	314.449.138
Banka - yabancı para vadesiz mevduat	7.406.552	915.524	1.088.903	438.184
	402.208.472	808.849.078	839.438.362	520.944.034

Nakit ve nakit benzeri değerler içerisinde üç aydan uzun vadeli mevduat bulunmamaktadır. ABD Doları vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı % 3,45 (31 Aralık 2011 - %5,50) Avro vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı % 2,99 (31 Aralık 2011 - % 5,17) ve TL vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı ise % 8,73'dür (31 Aralık 2011 - %11,64).

### 5. Finansal yatırımlar

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	İştirak oranı %	Tutar	İştirak oranı %	Tutar
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar:</b>				
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. (Otokar) (*)	0,59	5.652.087	0,59	3.458.740
		5.652.087		3.458.740

(\*) Şirket'in, Otokar'daki iştirak tutarı, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle makul değerine yaklaştığı öngörülen borsa fiyatı ile değerlendirilmiştir.

### 6. Finansal borçlar

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Efektif faiz oranı %	TL tutar	Efektif faiz oranı %	TL tutar
<b>Kısa vadeli finansal borçlar:</b>				
- Avro	1,50	86.407.155	2,29	67.400.004
- TL (*)	-	10.944.881	-	101.297
		97.352.036		67.501.301

(\*) Geçici amaçla kullanılan faizsiz kısa vadeli krediler

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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)****Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:**

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Efektif faiz oranı %	TL tutar	Efektif faiz oranı %	TL tutar
- Avro	3,01	207.288.411	3,37	158.983.070
- ABD Doları	2,97	28.703.856	2,68	352.625
		<b>235.992.267</b>		<b>159.335.695</b>
<b>Toplam kısa vadeli finansal borçlar</b>		<b>333.344.303</b>		<b>226.836.996</b>

**Uzun vadeli finansal borçlar:**

- Avro	2,52	701.529.146	3,53	619.830.540
- ABD Doları	-	-	2,68	30.222.400
		<b>701.529.146</b>		<b>650.052.940</b>

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

30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
Ödeme dönemi	Avro karşılığı TL	Toplam TL	ABD Doları karşılığı TL	Avro karşılığı TL	Toplam TL
2013	70.249.710	70.249.710	30.222.400	222.416.737	252.639.137
2014	239.054.611	239.054.611	-	230.192.464	230.192.464
2015	163.422.985	163.422.985	-	131.329.646	131.329.646
2016	54.593.699	54.593.699	-	16.121.932	16.121.932
2017	44.700.128	44.700.128	-	5.648.502	5.648.502
2018-2020	129.508.013	129.508.013	-	14.121.259	14.121.259
	701.529.146	701.529.146	30.222.400	619.830.540	650.052.940

Banka kredileri için finansal kuruluşlara verilen banka teminat mektuplarının toplam tutarı 444.910.911 TL'dir (31 Aralık 2011 - 194.893.049 TL) (Dipnot 13).

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, değişken faizle kullandığı kredi miktarı 715.852.248 TL'dir (31 Aralık 2011 - 799.812.178 TL). Finansal borçların, yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Dönem</b>		
6 ay ve daha kısa (Dipnot 27)	<b>715.852.248</b>	799.812.178
	<b>715.852.248</b>	<b>799.812.178</b>

Finansal borçların kayıtlı değerleri ile makul değerleri, finansal borçların değişken faizli olmaları sonucu iskonto işleminin etkisinin önemli tutarda olmamasından dolayı birbirine yakın olarak kabul edilmektedir.

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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**

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar:</b>		
Müşteri cari hesapları	<b>462.740.834</b>	517.917.390
Çek ve senetli alacaklar	-	7.392.169
Şüpheli alacaklar	<b>4.533.456</b>	3.333.456
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	<b>(1.977.979)</b>	(3.722.527)
	<b>465.296.311</b>	524.920.488
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	<b>(4.533.456)</b>	(3.333.456)
	<b>460.762.855</b>	521.587.032

Şirket'in ticari alacaklarının ortalama vadesi 1 aydır (31 Aralık 2011: 1 ay) ve iskonto işleminde kullanılan aylık etkin faiz oranı %0,70'dir (31 Aralık 2011: %1,05).

Yurtdışı satışların önemli kısmı Ford Motor Company'ye yapılmaktadır (Dipnot 26). Ford Motor Company harici yapılan yurtdışı satışların tahsilatı ise akreditif, teminat mektubu ya da peşin ödeme yöntemleri ile teminat altına alınmaktadır.

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>Uzun vadeli ticari alacaklar:</b>		
Verilen depozito ve teminatlar	<b>657.778</b>	474.645
	<b>657.778</b>	474.645

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>Ticari borçlar:</b>		
Satıcı cari hesapları	<b>619.426.005</b>	906.030.573
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	<b>(2.633.401)</b>	(5.366.102)
	<b>616.792.604</b>	900.664.471

Şirket'in ticari borçlarının ortalama vadesi 60 gündür (31 Aralık 2011: 60 gün) ve iskonto işleminde kullanılan aylık etkin faiz oranı %0,70'dir (31 Aralık 2011: %1,05).

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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)**

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

30 Eylül 2012	İlişkili taraf	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
		Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (Dipnot 26, 7, 8, 4)</b>	<b>605.025.287</b>	<b>460.762.855</b>	<b>-</b>	<b>4.700.973</b>	<b>402.208.472</b>
<b>-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</b>	<b>110.000.000</b>	<b>420.399.861</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	<b>571.959.437</b>	<b>440.079.894</b>	<b>-</b>	<b>4.700.973</b>	<b>402.208.472</b>
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	<b>-</b>	<b>11.448.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	<b>33.065.850</b>	<b>9.234.961</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	<b>-</b>	<b>979.952</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	<b>-</b>	<b>4.533.456</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-Değer düşüklüğü (-)	<b>-</b>	<b>(4.533.456)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (Dipnot 26,7,8,4)</b>	877.374.203	521.587.032	-	4.346.575	808.849.078
<b>-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</b>	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.**

**30 Eylül 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:

<b>30 Eylül 2012</b>	<b>Ticari alacaklar</b>	
	<b>İlişkili taraf</b>	<b>Diğer taraf</b>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	<b>17.379.613</b>	<b>4.332.136</b>
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	<b>3.541.143</b>	<b>1.469.185</b>
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	<b>7.125.446</b>	<b>1.986.476</b>
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	<b>5.019.648</b>	<b>1.447.164</b>
	<b>33.065.850</b>	<b>9.234.961</b>
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	<b>979.952</b>

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

<b>31 Aralık 2011</b>	<b>Ticari alacaklar</b>	
	<b>İlişkili taraf</b>	<b>Diğer taraf</b>
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
	<b>33.573.747</b>	<b>7.196.250</b>
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	<b>632.956</b>

Şirket'in değer düşüklüğüne uğramış bulunan alacaklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>1 Ocak</b>	<b>3.333.456</b>	3.244.537
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	<b>1.200.000</b>	88.919
<b>30 Eylül</b>	<b>4.533.456</b>	3.333.456

**8. Diğer alacak ve borçlar**

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>Diğer alacaklar:</b>		
Personelden alacaklar	<b>152.575</b>	59.463
Diğer çeşitli alacaklar	<b>4.548.398</b>	4.287.112
	<b>4.700.973</b>	4.346.575

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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)**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Diğer borçlar:</b>		
Satış destek primi karşılıkları	135.522.458	23.118.895
Personele borçlar ve gider karşılıkları	42.641.297	46.680.062
Ödenecek vergi ve fonlar	41.263.328	52.502.458
Gider tahakkukları	39.110.603	10.030.288
Mühendislik şirketlerine borçlar	21.379.869	10.237.728
Diğer	14.839.249	7.568.080
	<b>294.756.804</b>	<b>150.137.511</b>

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**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Mamuller	349.887.352	75.705.380
Hammaddeler	260.726.206	298.160.635
Yoldaki mallar	181.600.272	215.633.497
Yedek parçalar	64.371.903	70.536.820
İthal araçlar	60.806.393	68.560.906
	<b>917.392.126</b>	<b>728.597.238</b>
Eksi: Mamuller ve yedek parçalar değer düşüklüğü karşılığı	(4.810.637)	(3.625.019)
	<b>912.581.489</b>	<b>724.972.219</b>

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
<b>1 Ocak</b>	<b>3.625.019</b>	5.149.850
Dönem içindeki net değişim	1.185.618	(1.209.204)
<b>30 Eylül</b>	<b>4.810.637</b>	3.940.646



## Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

30 Eylül 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
<b>31 Aralık 2011</b>									
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)
<b>Net defter değeri</b>	<b>11.874.536</b>	<b>69.937.170</b>	<b>239.273.794</b>	<b>587.984.489</b>	<b>32.141.823</b>	<b>32.795.892</b>	<b>7.178.696</b>	<b>126.902.600</b>	<b>1.108.089.000</b>
<b>30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönem için</b>									
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
Girişler	-	1.824.583	1.268.814	206.032.276	104.839.200	17.599.999	1.745.423	192.837.653*	526.147.948
Transferler	-	474.971	11.784.239	-	250.395	1.227	-	(12.510.832)	-
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(4.221)	(2.174.471)	-	(2.178.692)
Cari dönem amortismanı	-	(3.569.114)	(16.388.223)	(46.567.124)	(15.661.707)	(9.185.454)	(772.755)	-	(92.144.377)
Birikmiş amortismanlardan çıkışlar	-	-	-	-	-	190	608.278	-	608.468
<b>Kapanış net defter değeri</b>	<b>11.874.536</b>	<b>68.667.610</b>	<b>235.938.624</b>	<b>747.449.641</b>	<b>121.569.711</b>	<b>41.207.633</b>	<b>6.585.171</b>	<b>307.229.421</b>	<b>1.540.522.347</b>
<b>30 Eylül 2012</b>									
Maliyet	11.874.536	102.738.738	386.235.688	1.658.713.997	734.183.802	103.668.510	8.415.832	307.229.421	3.313.060.524
Birikmiş amortisman	-	(34.071.128)	(150.297.064)	(911.264.356)	(612.614.091)	(62.460.877)	(1.830.661)	-	(1.772.538.177)
<b>Net defter değeri</b>	<b>11.874.536</b>	<b>68.667.610</b>	<b>235.938.624</b>	<b>747.449.641</b>	<b>121.569.711</b>	<b>41.207.633</b>	<b>6.585.171</b>	<b>307.229.421</b>	<b>1.540.522.347</b>

(\*) Yapılmakta olan yatırımlar içindeki 192.837.653 TL'lik (31 Aralık 2011: 112.901.822 TL) cari yıl girişlerinin 94.781.404 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 98.056.249 TL (31 Aralık 2011: 57.762.678 TL) ise yeni hafif ticari araç ve muhtelif Cargo projelerinin mühendislik yatırım harcamalarından oluşmaktadır.

Şirket, almış olduğu dövizli yatırım kredileri ile ilgili oluşan borçlanma maliyetlerini TL piyasa kredi faizleri ile karşılaştırmış ve kümüle yönetime göre 30 Eylül 2012 itibarıyla 14.147.976 TL (31 Aralık 2011: 17.287.672 TL) tutarındaki faiz ve kur farkı giderini aktifleştirerek maddi duran varlıklar altında sınıflandırmıştır.

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

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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
<b>31 Aralık 2010</b>									
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)
<b>Net defter değeri</b>	<b>11.874.536</b>	<b>62.852.695</b>	<b>246.361.824</b>	<b>631.176.186</b>	<b>47.285.809</b>	<b>25.398.362</b>	<b>8.587.729</b>	<b>24.863.118</b>	<b>1.058.400.259</b>
<b>30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dönem için</b>									
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	-	1.567.615	64.300	19.789.844	4.888.997	5.866.950	2.278.396	24.206.803	58.662.905
Transferler	-	258.008	521.826	586.699	341.402	-	-	(1.707.935)	-
Çıkışlar	-	-	-	(3.304.234)	(431.628)	(733.362)	(3.438.871)	-	(7.908.095)
Cari dönem amortismanı	-	(2.193.637)	(8.634.131)	(58.603.418)	(19.847.107)	(3.108.546)	(801.117)	-	(93.187.956)
Birikmiş amortismanlardan çıkışlar	-	-	-	2.404.400	431.004	564.273	664.230	-	4.063.907
<b>Kapanış net defter değeri</b>	<b>11.874.536</b>	<b>62.484.681</b>	<b>238.313.819</b>	<b>592.049.477</b>	<b>32.668.477</b>	<b>27.987.677</b>	<b>7.290.367</b>	<b>47.361.986</b>	<b>1.020.031.020</b>
<b>30 Eylül 2011</b>									
Maliyet	11.874.536	92.221.522	369.330.345	1.446.507.258	622.939.200	81.186.368	8.991.023	47.361.986	2.680.412.238
Birikmiş amortisman	-	(29.736.841)	(131.016.526)	(854.457.781)	(590.270.723)	(53.198.691)	(1.700.656)	-	(1.660.381.218)
<b>Net defter değeri</b>	<b>11.874.536</b>	<b>62.484.681</b>	<b>238.313.819</b>	<b>592.049.477</b>	<b>32.668.477</b>	<b>27.987.677</b>	<b>7.290.367</b>	<b>47.361.986</b>	<b>1.020.031.020</b>

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kalıp ve modeller	603.865.144	346.300.236
Makine ve ekipmanlar	113.986.668	104.763.970
Demirbaş ve mefruşatlar	51.040.263	25.062.916
Binalar	12.117.054	5.529.499
Yerüstü düzenleri	1.391.860	237.300
Taşıtlar	426.172	149.976
	782.827.161	482.043.897

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Üretilen malın maliyeti (Dipnot 18)	84.662.870	87.994.499
Genel yönetim giderleri (Dipnot 19)	2.929.785	1.398.250
Araştırma ve geliştirme giderleri (Dipnot 19)	2.228.088	1.645.345
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 19)	1.366.669	1.248.455
Devam eden yatırımlar	956.965	901.407
<b>Cari dönem maddi duran varlıklar amortismanı</b>	<b>92.144.377</b>	<b>93.187.956</b>

**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)
<b>Net defter değeri</b>	<b>6.617.388</b>	<b>20.578.874</b>	<b>1.580.908</b>	<b>28.777.170</b>

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönem için**

Açılış net defter değeri	6.617.388	20.578.874	1.580.908	28.777.170
Girişler	1.685.541	6.787.377	-	8.472.918
Cari dönem itfa payı	(1.315.960)	(13.892.210)	(395.672)	(15.603.842)
<b>Kapanış net defter değeri</b>	<b>6.986.969</b>	<b>13.474.041</b>	<b>1.185.236</b>	<b>21.646.246</b>

**30 Eylül 2012**

Maliyet	26.961.641	439.034.809	3.357.113	469.353.563
İtfa payları	(19.974.672)	(425.560.768)	(2.171.877)	(447.707.317)
<b>Net defter değeri</b>	<b>6.986.969</b>	<b>13.474.041</b>	<b>1.185.236</b>	<b>21.646.246</b>

## Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**30 Eylül 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	428.871.268	3.229.042	453.777.980
İtfa payları	(17.929.947)	(392.276.771)	(1.271.700)	(411.478.418)
Net defter değeri	3.747.723	36.594.497	1.957.342	42.299.562

#### 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dönem için

Açılış net defter değeri	3.747.723	36.594.497	1.957.342	42.299.562
Girişler	1.212.199	29.318.138	12.653	30.542.990
Cari dönem itfa payı	(517.775)	(14.677.605)	(376.461)	(15.571.841)
Kapanış net defter değeri	4.442.147	51.235.030	1.593.534	57.270.711

#### 30 Eylül 2011

Maliyet	22.889.869	458.189.406	3.241.695	484.320.970
İtfa payları	(18.447.722)	(406.954.376)	(1.648.161)	(427.050.259)
Net defter değeri	4.442.147	51.235.030	1.593.534	57.270.711

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlıkların itfa paylarının dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Üretilen malın maliyeti (Dipnot 18)	13.896.857	14.435.748
Genel yönetim giderleri (Dipnot 19)	985.552	392.591
Araştırma ve geliştirme giderleri (Dipnot 19)	721.433	743.502
<b>Cari dönem maddi olmayan duran varlıklar itfa payları</b>	<b>15.603.842</b>	<b>15.571.841</b>

### 12. Devlet teşvik ve yardımları

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Cargo kamyon projeleri için Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu (Tübitak)'ndan 4.723.361 TL'lik araştırma, geliştirme destek primi almıştır. Söz konusu tutar, ilgili projenin araştırma ve geliştirme giderleri ile netleştirilerek bilançoadaki 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. 2012 Eylül sonu itibarıyla bu kapsamda 386.234.345 TL sabit kıymet yatırım harcaması yapılmış olup ileriki dönemlerde kullanabileceği 115.870.303 TL vergi avantajı elde edilmiştir (Dipnot 24).

**30 Eylül 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:**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli garanti gider karşılığı	45.466.083	38.849.095
Uzun vadeli garanti gider karşılığı	39.628.819	46.672.397
	<b>85.094.902</b>	<b>85.521.492</b>

Garanti gider karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
<b>1 Ocak</b>	<b>85.521.492</b>	68.723.154
Dönem içinde ödenen	(49.869.293)	(43.122.307)
Dönem içindeki artış (Dipnot 19)	49.442.703	64.732.397
<b>30 Eylül</b>	<b>85.094.902</b>	<b>90.333.244</b>

Teminat mektubu ve akreditifler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bankalara verilen teminat mektupları	444.910.911	194.893.049
Gümrüklere verilen teminat mektupları	27.692.155	24.545.155
Diğer kuruluşlara verilen teminat mektupları	18.375.293	13.596.691
	<b>490.978.359</b>	<b>233.034.895</b>

Verilen teminatlar	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Orijinal para birimi	TL para birimi	Orijinal para birimi	TL para birimi
Avro	203.385.974	469.516.520	89.812.210	219.483.077
TL	16.810.631	16.810.631	13.527.262	13.527.262
ABD Doları	2.606.157	4.651.208	13.000	24.556
		<b>490.978.359</b>		<b>233.034.895</b>

## Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**30 Eylül 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 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	490.978.359	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	-	-
<b>Toplam</b>	<b>490.978.359</b>	<b>233.034.895</b>

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat ve ipoteklerin toplam değeri 211.493.235 TL'dir (31 Aralık 2011: 266.770.273 TL).

#### Alınan teminatlar

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Orijinal para birimi	TL para birimi	Orijinal para birimi	TL para Birimi
<b>TL</b>	<b>183.800.836</b>	<b>183.800.836</b>	260.663.503	260.663.503
<b>Avro</b>	<b>11.524.315</b>	<b>26.603.882</b>	2.364.519	5.778.412
<b>ABD Doları</b>	<b>566.140</b>	<b>1.010.390</b>	132.140	249.599
<b>GBP</b>	<b>27.000</b>	<b>78.127</b>	27.000	78.759
		<b>211.493.235</b>		<b>266.770.273</b>

#### 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.

**30 Eylül 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:

a) 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 30 Eylül 2012 itibarıyla ile bu taahhütlerini yerine getirmiştir.

b) 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 30 Eylül 2012 itibarıyla ile bu taahhütlerini yerine getirmiştir.

c) Şirket, 2012 yılı Haziran Ayı'nda 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 30 Eylül 2012 itibarıyla ile bu taahhütlerini yerine getirmiştir.

### Operasyonel kiralama taahhütleri

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

Operasyonel kiralama taahhütleri	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bir yıl içerisinde	3.396.706	1.952.712
Bir-beş yıl arasında	3.396.706	3.417.246
	6.793.412	5.369.958

### 15. Çalışanlara sağlanan faydalar

#### Uzun vadeli borç karşılıkları:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	64.544.006	55.081.174
	64.544.006	55.081.174

#### Kıdem tazminatı karşılığı:

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

Türk 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.

Ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için 1 aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

## Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**30 Eylül 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)

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:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	4,66	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, 01 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033,98 TL (01 Temmuz 2011: 2.731,85 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
<b>1 Ocak</b>	<b>55.081.174</b>	44.061.805
Faiz maliyeti	2.568.011	2.054.263
Aktüeryal kayıp	6.617.720	5.338.480
Dönem içinde ödenen	(4.831.259)	(3.436.974)
Cari yıl hizmet maliyeti	5.108.360	5.956.814
<b>30 Eylül</b>	<b>64.544.006</b>	53.974.388

### 16. Diğer varlıklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Diğer dönen varlıklar:</b>		
İadeye tabi indirilecek KDV	93.064.007	114.811.622
Tedarikçilere fatura edilecek meblağlar	8.768.432	11.575.054
Peşin ödenen giderler	6.293.960	3.093.981
Peşin ödenen vergi ve stopajlar	3.431.150	7.585.414
Diğer	20.937.752	14.805.538
	<b>132.495.301</b>	151.871.609

İadeye tabi indirilecek KDV, iade işlemi devam eden, Temmuz, Ağustos ve Eylül aylarına ait ihracat KDV iadesinden kaynaklanmaktadır.



## Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**30 Eylül 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)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Diğer duran varlıklar:</b>		
Verilen yatırım avansları	275.143.889	191.659.398
	<b>275.143.889</b>	<b>191.659.398</b>

Verilen yatırım avansları Şirket'in yeni araç yatırımları ile ilgili olup, 89.626.926 TL'sini (31 Aralık 2011: 62.748.370) bu araçlarla alakalı yerli tedarikçilere verilen kalıp avansları, 185.516.963 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 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Ortaklık		Ortaklık	
	30 Eylül 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
<b>Toplam Koç Grubu</b>	<b>143.997.036</b>	<b>41,04</b>	<b>143.997.036</b>	<b>41,04</b>
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
<b>Toplam</b>	<b>350.910.000</b>	<b>100,00</b>	<b>350.910.000</b>	<b>100,00</b>
Sermaye düzeltme farkları	27.920.283		27.920.283	
<b>Enflasyona göre düzeltilmiş ödenmiş sermaye</b>	<b>378.830.283</b>		<b>378.830.283</b>	

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

**30 Eylül 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 20.670.400 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 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kardan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 424.300.969 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 Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde ve çeşitli SPK kararlarıyla belirtildiği üzere hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıklarda birinci temettü oranı ve temettü dağıtımı varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir karın % 20'sinden az olamaz. Hisse senetleri borsada işlem gören anonim ortaklıklar, genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak temettüyü; tamamen nakden dağıtma, tamamen hisse senedi olarak dağıtma, belli oranda nakit belli oranda hisse senedi olarak dağıtılarak kalanını ortaklık bünyesinde bırakma, nakit ya da hisse senedi olarak dağıtmadan ortaklık bünyesinde bırakma konusunda serbesttir.

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

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.

## Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

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

### 17. Özkaynaklar (devamı)

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

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.

Şirket'in SPK Seri: XI, No:29 sayılı tebliğine göre özkaynaklar tablosu, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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	4.418.771	2.335.091
Nakit akış riskinden korunma fonu	(1.307.804)	(345.806)
<b>Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler</b>	<b>424.300.969</b>	<b>390.964.519</b>
-Yasal yedekler	403.630.569	370.294.119
-Özel yedekler	20.670.400	20.670.400
<b>Geçmiş yıllar karları</b>	<b>742.179.694</b>	<b>464.337.418</b>
-Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları	428.301.244	428.301.244
-Olağanüstü yedekler	313.878.450	36.036.174
<b>Net dönem karı</b>	<b>475.578.184</b>	<b>662.088.726</b>
<b>Özkaynaklar toplamı</b>	<b>2.024.008.349</b>	<b>1.898.218.483</b>

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve özkaynaklar enflasyon düzeltme farkları 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değerler	Özkaynaklar Enflasyon düzeltmesi farkları
<b>30 Eylül 2012:</b>			
Ödenmiş sermaye	350.910.000	378.830.283	27.920.283
Yasal yedekler	403.630.569	462.383.173	58.752.604
Olağanüstü yedekler	313.878.450	683.023.466	369.145.016
Hisse senedi ihraç primleri	8.252	361.733	353.481
Özel yedekler	20.670.400	20.720.543	50.143
	<b>1.089.097.671</b>	<b>1.545.319.198</b>	<b>456.221.527</b>

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

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

**17. Özkaynaklar (devamı)**

<b>31 Aralık 2011:</b>	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 artırımını veya zarar mahsubunda; olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören Otokar, 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihli iş günleri sonunda borsada oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir. 2.083.680 TL (30 Eylül 2011: 1.963.468 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 gelirler etkisi aşağıda gösterilmiştir:

	<b>2012</b>	2011
<b>1 Ocak</b>	<b>1.989.285</b>	1.907.669
Finansal varlıkların makul değer artışı	<b>2.083.680</b>	1.963.468
Türev finansal araçların makul değer azalışı	<b>(961.998)</b>	-
<b>30 Eylül</b>	<b>3.110.967</b>	3.871.137

**18. Satışlar ve satışların maliyeti**

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2011</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</b>
Yurtdışı satışlar	<b>4.268.456.700</b>	<b>1.080.429.221</b>	4.213.210.084	1.398.171.547
Yurtiçi satışlar	<b>3.037.125.611</b>	<b>1.024.973.921</b>	3.447.282.741	1.074.261.001
Diğer satışlar	<b>65.976.842</b>	<b>17.519.019</b>	69.321.923	25.304.880
Eksi: İndirimler	<b>(423.115.248)</b>	<b>(139.628.837)</b>	(354.706.496)	(117.685.752)
	<b>6.948.443.905</b>	<b>1.983.293.324</b>	7.375.108.252	2.380.051.676

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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 (devamı)****Satış adetleri:**

	1 Ocak - 30 Eylül 2012			1 Temmuz - 30 Eylül 2012		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar
Transit	18.958	87.694	106.652	6.303	21.211	27.514
Transit Connect	19.154	59.463	78.617	6.972	16.005	22.977
Binek araçlar	33.201	544	33.745	11.332	224	11.556
Cargo	4.359	702	5.061	1.196	279	1.475
Ranger	446	10	456	446	-	446
Transit Custom	-	144	144	-	144	144
	76.118	148.557	224.675	26.249	37.863	64.112

	1 Ocak - 30 Eylül 2011			1 Temmuz - 30 Eylül 2011		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar
Transit	23.238	111.685	134.923	8.016	33.295	41.311
Transit Connect	24.246	47.293	71.539	7.695	15.755	23.450
Binek araçlar	42.194	325	42.519	10.547	219	10.766
Cargo	6.007	494	6.501	1.580	207	1.787
Ranger	1.552	4	1.556	686	4	690
Fiesta Van	-	55	55	-	35	35
	97.237	159.856	257.093	28.524	49.515	78.039

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satışların maliyetini özetlemektedir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
İlk madde ve malzeme gideri	(4.772.875.862)	(1.339.235.153)	(4.699.129.734)	(1.512.463.520)
Malzeme dışı genel üretim giderleri	(465.001.012)	(152.234.289)	(462.803.880)	(160.351.810)
Amortisman giderleri (Dipnotlar 10 ve 11)	(98.559.727)	(25.168.678)	(102.430.247)	(34.452.207)
Mamul stoklarındaki değişim	272.035.429	144.041.204	118.345.904	22.464.250
<b>Toplam üretim maliyeti</b>	<b>(5.064.401.172)</b>	<b>(1.372.596.916)</b>	<b>(5.146.017.957)</b>	<b>(1.684.803.287)</b>
Satılan ticari malların maliyeti	(1.105.770.543)	(378.030.475)	(1.297.928.086)	(386.626.624)
<b>Satışların toplam maliyeti</b>	<b>(6.170.171.715)</b>	<b>(1.750.627.391)</b>	<b>(6.443.946.043)</b>	<b>(2.071.429.911)</b>

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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**

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
--	-----------------------------	-------------------------------	-----------------------------	--------------------------------

**Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri :**

Garanti giderleri (Dipnot 13)	(49.442.703)	(16.396.588)	(64.732.397)	(22.762.595)
Araç nakliye giderleri	(31.048.229)	(10.280.192)	(35.568.031)	(11.277.206)
Reklam giderleri	(29.493.633)	(10.743.325)	(33.272.341)	(11.301.869)
Personel giderleri	(27.501.857)	(9.073.991)	(22.588.974)	(7.855.419)
Yedek parça nakliye ve ambalaj giderleri	(12.196.845)	(4.060.442)	(10.258.510)	(2.877.720)
Bayi toplantı ve servis geliştirme giderleri	(5.911.198)	(1.632.714)	(5.104.891)	(1.912.492)
Amortisman gideri (Dipnot 10)	(1.366.669)	(728.459)	(1.248.455)	(422.751)
Diğer	(11.437.017)	(3.375.601)	(13.761.633)	(4.556.023)
	(168.398.151)	(56.291.312)	(186.535.232)	(62.966.075)

**Genel yönetim giderleri:**

Personel giderleri	(48.598.195)	(13.288.444)	(36.105.813)	(14.174.736)
Yeni proje yönetim giderleri	(11.135.436)	(5.342.085)	(3.822.004)	(1.969.888)
Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri	(9.793.381)	(2.787.235)	(9.374.269)	(2.921.484)
Bağış ve yardımlar	(9.792.184)	(2.880.374)	(12.803.886)	(5.055.829)
Satış dışındaki teminat giderleri	(5.215.599)	(4.400.942)	(885.741)	(494.006)
Tamir,bakım ve enerji giderleri	(4.962.369)	(593.645)	(5.807.104)	(862.502)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnotlar 10 ve 11)	(3.915.337)	(963.530)	(1.790.841)	(599.127)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(2.902.588)	(1.129.212)	(2.279.973)	(1.288.568)
Vergi, resim ve harç giderleri	(2.405.447)	(492.924)	(1.146.372)	(448.083)
Diğer	(10.223.023)	(4.597.189)	(8.028.130)	(4.634.807)
	(108.943.559)	(36.475.580)	(82.044.133)	(32.449.030)

**Araştırma ve geliştirme giderleri**

Personel giderleri	(44.147.485)	(13.589.049)	(50.393.950)	(18.001.191)
Proje maliyetleri	(17.824.582)	(7.804.875)	(25.915.963)	(6.872.824)
Araştırma ve geliştirme yönetim giderleri	(5.390.877)	(4.158.718)	(5.392.825)	(1.167.280)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnotlar 10 ve 11)	(2.949.521)	(1.092.361)	(2.388.847)	(865.439)
Diğer	(6.433.189)	(651.366)	(1.814.529)	(1.071.650)
	(76.745.654)	(27.296.369)	(85.906.114)	(27.978.384)

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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, 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait giderlerin niteliklerine göre sınıflandırmasını göstermektedir:

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2011</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</b>
İlk madde ve malzeme giderleri	(4.772.875.862)	(1.339.235.153)	(4.699.129.734)	(1.512.463.520)
Satılan ticari malların maliyeti	(1.105.770.543)	(378.030.475)	(1.297.928.086)	(386.626.624)
Personel giderleri	(372.677.189)	(118.172.328)	(351.508.877)	(120.954.850)
Diğer faaliyet giderleri	(225.608.300)	(81.327.427)	(239.968.599)	(81.474.826)
Diğer genel üretim giderleri	(212.759.445)	(70.013.446)	(220.187.697)	(79.428.307)
Finansman giderleri	(211.678.831)	(72.140.690)	(199.903.300)	(88.280.253)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(106.791.254)	(27.953.028)	(107.858.390)	(36.339.525)
Stoklardaki değişim	272.035.429	144.041.204	118.345.904	22.464.251
Diğer giderler	(2.272.095)	(1.444.050)	(45.907.029)	(777.388)
<b>Toplam giderler</b>	<b>(6.738.398.090)</b>	<b>(1.944.275.393)</b>	<b>(7.044.045.808)</b>	<b>(2.283.881.042)</b>

**21. Diğer faaliyetlerden gelir/giderler**

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2011</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</b>
<b>Diğer faaliyetlerinden gelir ve karlar</b>				
Fiyat farkı ve tazmin edilen hasar bedelleri	10.011.131	4.664.390	5.142.272	1.264.209
Geçmiş dönem kurumlar vergisi düzeltmeleri	5.740.521	-	6.897.308	-
Komisyon gelirleri	5.000.376	1.592.861	6.321.780	1.999.307
Lisans geliri	2.890.956	1.035.731	1.233.347	191.801
Sabit kıymet satış karı	2.021.744	923.782	569.042	515.840
Alınan kiralardan	1.839.581	637.304	2.069.143	476.095
Sigorta hasar bedelleri	1.088.615	115.505	432.691	-
Temettü gelirleri	281.198	-	87.874	-
Araştırma, geliştirme destek primleri (Dipnot 12)	-	-	1.017.813	-
Diğer	2.975.034	616.485	4.833.790	2.129.460
	<b>31.849.156</b>	<b>9.586.058</b>	<b>28.605.060</b>	<b>6.576.712</b>

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

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

**21. Diğer faaliyetlerden gelir/giderler (devamı)**

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
<b>Diğer faaliyetlerinden gider ve zararlar</b>				
Sabit kıymet satış zararı	(539.646)	-	(1.160.828)	(662.320)
Geçmiş dönem giderleri	(436.423)	(2.714)	(6.449.807)	-
İthal malzeme tazminat giderleri	(284.111)	(241.337)	(836.511)	(115.069)
Rekabet Kurulu Cezası	-	-	(36.633.529)	-
Diğer	(1.200.000)	(1.200.000)	(630.311)	-
	<b>(2.460.180)</b>	<b>(1.444.051)</b>	<b>(45.710.986)</b>	<b>(777.389)</b>

**22. Finansal gelirler**

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kur farkı gelirleri	153.781.759	55.226.253	185.388.890	80.832.688
Vadeli satışlar dolayısıyla oluşan finansman geliri	36.141.323	11.268.287	32.030.968	11.392.254
Faiz gelirleri	20.675.405	4.214.459	40.048.361	17.061.547
	<b>210.598.487</b>	<b>70.708.999</b>	<b>257.468.219</b>	<b>109.286.489</b>

**23. Finansal giderler**

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kur farkı gideri	(161.231.719)	(58.281.240)	(152.595.636)	(69.663.090)
Vadeli alımlar dolayısıyla oluşan finansman gideri	(41.949.542)	(12.045.575)	(29.942.975)	(11.256.710)
Faiz giderleri	(5.840.840)	(1.170.217)	(14.532.758)	(6.770.502)
Diğer finansman gideri	(2.656.730)	(643.658)	(2.831.931)	(589.951)
	<b>(211.678.831)</b>	<b>(72.140.690)</b>	<b>(199.903.300)</b>	<b>(88.280.253)</b>



**30 Eylül 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**

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 (temettü) 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.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir.

Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi için son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2005 yılından itibaren söz konusu şartlar sağlanmadığı için, vergi usul kanununa göre hazırlanan finansal tablolarda enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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.

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 iştiraktan 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 kullanılmaktadır. 30 Eylül 2012 itibarıyla Şirket yasal vergi karşılığında 40.403.908 TL tutarında Ar-Ge indirimi istisnası kullanmıştır.

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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)**

Şirket'in, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, net vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Cari dönem kurumlar vergisi	<b>77.265.524</b>	168.782.079
Peşin ödenen vergi ve stopaj	<b>(71.397.600)</b>	(111.818.350)
	<b>5.867.924</b>	56.963.729

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir.

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2011</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</b>
Cari dönem kurumlar vergisi	<b>77.265.524</b>	<b>17.680.424</b>	153.075.963	37.195.480
Ertelenen vergi	<b>(100.350.250)</b>	<b>(42.790.385)</b>	(42.214.281)	151.817
	<b>(23.084.726)</b>	<b>(25.109.961)</b>	110.861.682	37.347.297

30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 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:

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>30 Eylül 2011</b>
Vergi öncesi kar:	<b>452.493.458</b>	617.135.723
Cari dönem vergi gideri	<b>(90.498.692)</b>	(123.427.145)
Arge indirimi	<b>8.080.782</b>	7.505.304
Yatırım teşviği istisnası	<b>103.784.787</b>	1.621.002
Diğer geçici farklar	<b>1.717.849</b>	3.439.157
	<b>23.084.726</b>	(110.861.682)

Şirket ertelenen 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.

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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)**

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

	<b>Birikmiş geçici farklar</b>		<b>Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</b>	
	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>Ertelenen vergi varlıkları:</b>				
Yatırım teşviği vergi varlığı	<b>386.234.345</b>	122.767.903	<b>115.870.303</b>	12.085.516
Gider tahakkukları	<b>125.601.915</b>	50.209.442	<b>25.120.383</b>	10.041.888
Garanti gider karşılığı	<b>85.094.902</b>	85.521.492	<b>17.018.980</b>	17.104.299
Kıdem tazminatı karşılığı	<b>64.544.006</b>	55.081.174	<b>12.908.801</b>	11.016.235
Stoklar	<b>12.114.612</b>	3.746.431	<b>2.422.922</b>	749.286
UFRS'ye göre düzeltilmiş finansal tablolar ve vergiye esas finansal tablolar arasındaki fark:				
- maddi olmayan duran varlıklar	<b>92.212.223</b>	94.512.342	<b>18.442.445</b>	18.902.468
			<b>191.783.834</b>	69.899.692
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</b>				
UFRS'ye göre düzeltilmiş finansal tablolar ve vergiye esas finansal tablolar arasındaki fark:				
Maddi duran varlıklar	<b>616.551.713</b>	522.615.725	<b>(123.310.343)</b>	(104.523.145)
Gelir tahakkukları	<b>41.362.131</b>	28.210.078	<b>(8.272.426)</b>	(5.642.017)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri-net	<b>122.737</b>	195.474	<b>(24.547)</b>	(39.095)
			<b>(131.607.316)</b>	(110.204.257)
<b>Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b>			<b>60.176.518</b>	(40.304.565)

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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)**

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	1 Ocak 2012	Gelir tablosuna yazılan gelir/(gider)	Kapsamlı gelir tablosuna yazılan gelir/(gider)	30 Eylül 2012
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</b>				
UFRS'ye göre düzeltilmiş finansal tablolar ve vergiye esas finansal tablolar arasındaki geçici fark:				
Maddi / maddi olmayan duran varlık	(85.620.677)	(19.247.221)	-	(104.867.898)
Gelir tahakkukları	(5.619.521)	(2.520.742)	-	(8.140.263)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri-net	(39.095)	14.548	-	(24.547)
Finansal varlıklardaki değer artışı	(22.496)	-	(109.667)	(132.163)
<b>Ertelenen vergi varlıkları:</b>				
Yatırım teşviği vergi varlığı	12.085.516	103.784.787	-	115.870.303
Gider tahakkukları	9.955.437	14.837.995	-	24.793.432
Garanti gider karşılığı	17.104.299	(85.319)	-	17.018.980
Kıdem tazminatı	11.016.235	1.892.566	-	12.908.801
Stoklar	749.286	1.673.636	-	2.422.922
Türev finansal araçlardaki değer azalışı	86.451	-	240.500	326.951
<b>Ertelenen vergi varlığı-net</b>	<b>(40.304.565)</b>	<b>100.350.250</b>	<b>130.833</b>	<b>60.176.518</b>

	1 Ocak 2011	Gelir tablosuna yazılan gelir/(gider)	Kapsamlı gelir tablosuna yazılan gelir/(gider)	30 Eylül 2011
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</b>				
UFRS'ye göre düzeltilmiş finansal tablolar ve vergiye esas finansal tablolar arasındaki geçici fark:				
Maddi duran varlık	(104.256.782)	17.193.619	-	(87.063.163)
Gelir tahakkukları	(1.644.430)	75.541	-	(1.568.889)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri-net	(19.958)	(108.503)	-	(128.461)
Stoklar	(28.418)	(307)	-	(28.725)
Finansal varlıklardaki değer artışı	-	-	(103.340)	(103.340)
<b>Ertelenen vergi varlıkları:</b>				
Gider tahakkukları	7.699.844	17.128.394	-	24.828.238
Garanti gider karşılığı	13.744.631	4.322.018	-	18.066.649
Kıdem tazminatı	8.812.361	1.982.517	-	10.794.878
Yatırım teşviği vergi varlığı	4.526.146	1.621.002	-	6.147.148
<b>Ertelenen vergi yükümlülüğü-net</b>	<b>(71.166.606)</b>	<b>42.214.281</b>	<b>(103.340)</b>	<b>(29.055.665)</b>

## Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

30 Eylül 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

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Net dönem karı (TL)	475.578.184	144.422.949	506.274.041	174.686.538
Nominal değeri bir Kr olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	35.091.000.000	35.091.000.000	35.091.000.000	35.091.000.000
<b>Nominal değeri 1 Kr olan hisse başına kazanç</b>	<b>1,36</b>	<b>0,41</b>	<b>1,44</b>	<b>0,50</b>

### 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.

30 Eylül 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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Ortaklardan ticari alacaklar:</b>		
Ford Motor Company ve iştirakleri	417.515.512	691.134.250
	<b>417.515.512</b>	<b>691.134.250</b>
<b>Grup şirketlerinden ticari alacaklar:</b>		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	181.386.554	186.190.661
Diğeri	6.945.061	1.912.344
	<b>188.331.615</b>	<b>188.103.005</b>
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(821.840)	(1.863.052)
	<b>605.025.287</b>	<b>877.374.203</b>

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.**

**30 Eylül 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 1 aydır.

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Ortaklara ticari borçlar:</b>		
Ford Motor Company ve iştirakleri	235.253.281	275.655.280
	<b>235.253.281</b>	<b>275.655.280</b>
<b>Grup şirketlerine ticari borçlar:</b>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	23.842.134	28.611.410
Ram Dış Ticaret A.Ş.	13.435.371	17.378.510
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	2.762.155	2.934.044
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.692.245	327.641
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	1.736.073	1.248.429
Setur Servis Turistik A.Ş.	1.716.227	2.854.488
Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.551.857	1.795.311
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	826.670	423.819
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	731.316	853.906
Callus Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	467.700	46.937
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	133.196	254.801
Koç Üniversitesi	114.531	51.095
Opet Petrolcülük A.Ş.	98.785	3.175.831
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	82.944	197.904
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	76.979	86.860
Promena Elektronik A.Ş.	73.396	161.542
Aygaz A.Ş.	16.484	16.596
V.K.V. Amerikan Hastanesi Sağlık Hiz.Tic.A.Ş.	10.945	11.951
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
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	-	9.680
	<b>50.369.008</b>	<b>65.544.933</b>
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(289.155)	(414.951)
	<b>285.333.134</b>	<b>340.785.262</b>

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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**

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	<b>4.965.030</b>	13.346.087
Koç Holding A.Ş.	<b>2.730.067</b>	2.408.926
Diğer (Halka açık)	<b>791.925</b>	713.183
	<b>8.487.022</b>	16.468.196

**c) İlişkili taraflara yapılan satışlar:**

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2012</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2011</b>	<b>1 Temmuz - 30 Eylül 2011</b>
Ford Motor Company (*)	<b>4.165.701.195</b>	<b>1.040.143.480</b>	4.086.636.565	1.351.771.828
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (**)	<b>834.376.135</b>	<b>278.244.878</b>	828.851.492	263.047.324
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (***)	<b>38.336.021</b>	<b>10.560.664</b>	41.426.463	12.874.737
Diğer	<b>6.271.474</b>	<b>5.345.855</b>	8.481.735	2.595.481
	<b>5.044.684.825</b>	<b>1.334.294.877</b>	4.965.396.255	1.630.289.370
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	<b>(10.327.203)</b>	<b>(3.230.983)</b>	(6.828.307)	(2.506.625)
	<b>5.034.357.622</b>	<b>1.331.063.894</b>	4.958.567.948	1.627.782.745

(\*) 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.**

**30 Eylül 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 - 30 Eylül 2012			
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	Toplam
<b>Yurtiçi alımlar:</b>				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	7.789.410	94.360.270	60.763	102.210.443
Ark İnşaat	-	-	50.772.803	50.772.803
Ram Dış ticaret A.Ş.	44.060.730	-	-	44.060.730
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	10.835.228	-	-	10.835.228
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	5.268.822	4.596.364	9.865.186
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9.587.507	-	-	9.587.507
Arçelik A.Ş.	3.595	8.694.361	-	8.697.956
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	6.780.592	-	6.780.592
Koç Holding A.Ş.	-	6.475.864	-	6.475.864
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	6.074.581	-	6.074.581
Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	5.868.085	-	78.640	5.946.725
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	3.842.102	792.080	4.634.182
Opet Petrolcülük A.Ş.	3.357.996	-	-	3.357.996
Callus Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	954.562	-	954.562
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	882.121	-	882.121
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	-	456.823	-	456.823
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	-	374.710	-	374.710
Promena Elektronik Ticaret A.Ş.	-	347.600	-	347.600
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizmetleri A.Ş.	-	179.595	-	179.595
V.K.V. Amerikan Hastanesi Sağlık Hiz. Tic. A.Ş.	-	136.738	-	136.738
Koç Üniversitesi	-	110.931	-	110.931
Aygaz A.Ş.	91.714	-	-	91.714
Özel Med Amerikan Polikliniği	-	9.800	-	9.800
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	1.437	-	1.437
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	-	980	-	980
	81.594.265	134.951.889	56.300.650	272.846.804
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	(1.426.838)	-	-	(1.426.838)
	80.167.427	134.951.889	56.300.650	271.419.966



**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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)**

	Malzeme	Hizmet	1 Temmuz - 30 Eylül 2012 Sabit kıymet	Toplam
<b>Yurtiçi alımlar:</b>				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	2.343.064	32.923.422	22.957	35.289.443
Ark İnşaat	-	-	30.327.237	30.327.237
Ram Dış ticaret A.Ş.	12.685.100	-	-	12.685.100
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	3.348.061	-	-	3.348.061
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.178.768	-	-	3.178.768
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	1.867.801	806.226	2.674.027
Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.325.858	-	3.522	2.329.380
Koç Holding A.Ş.	-	2.315.326	-	2.315.326
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	2.261.137	-	2.261.137
Opet Petrolcülük A.Ş.	1.843.998	-	-	1.843.998
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	1.470.789	-	1.470.789
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	863.881	241.579	1.105.460
Callus Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	522.732	-	522.732
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	241.459	-	241.459
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	-	113.609	-	113.609
Promena Elektronik Ticaret A.Ş.	-	103.900	-	103.900
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	-	80.905	-	80.905
Koç Üniversitesi	-	59.570	-	59.570
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizmetleri A.Ş.	-	27.574	-	27.574
V.K.V. Amerikan Hastanesi Sağlık Hiz.Tic.A.Ş.	-	25.005	-	25.005
Aygaz A.Ş.	22.546	-	-	22.546
Özel Med Amerikan Polikliniği	-	2.610	-	2.610
Arçelik A.Ş	2.309	-	-	2.309
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	-	-	-	-
	25.749.704	42.879.720	31.401.521	100.030.945
<b>Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri</b>				
	(441.465)	-	-	(441.465)
	25.308.239	42.879.720	31.401.521	99.589.480

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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 - 30 Eylül 2011				
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	Toplam
<b>Yurtiçi alımlar:</b>				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	-	82.186.251	-	82.186.251
Ram Dış Ticaret A.Ş.	34.397.830	-	-	34.397.830
Eltek Elektrik Enerjisi İth. İhr. Ve Toptan A.Ş.	19.544.561	-	-	19.544.561
Opet Petrolcülük A.Ş.	14.739.061	-	-	14.739.061
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	11.010.907	-	-	11.010.907
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	10.420.247	-	10.420.247
Aygaz Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	10.384.864	-	-	10.384.864
Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.073.871	-	36.515	7.110.386
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	6.965.211	-	6.965.211
Koç Holding A.Ş.	-	5.705.090	-	5.705.090
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	2.513.318	2.866.185	5.379.503
Ark İnşaat A.Ş.	-	-	4.534.098	4.534.098
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	1.988.353	1.174.812	3.163.165
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.101.182	-	-	2.101.182
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	-	1.627.080	85.000	1.712.080
Koç.net Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	1.442.331	-	1.442.331
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	1.095.516	-	1.095.516
Callus Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	569.898	-	569.898
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	-	456.451	-	456.451
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizmetleri A.Ş.	-	328.132	-	328.132
Promena Elektronik Ticaret A.Ş.	-	240.900	-	240.900
Koç Üniversitesi	-	101.993	-	101.993
V.K.V. Amerikan Hastanesi Sağlık Hiz.Tic.A.Ş.	-	100.190	-	100.190
Aygaz A.Ş.	98.068	-	-	98.068
Arçelik A.Ş.	17.045	-	-	17.045
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	-	13.802	-	13.802
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş.	3.117	-	-	3.117
Özel Med Amerikan Polikliniği	-	2.407	-	2.407
Türk Traktör A.Ş.	195	-	-	195
	99.370.701	115.757.170	8.696.610	223.824.481
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	(2.997.465)	-	-	(2.997.465)
	96.373.236	115.757.170	8.696.610	220.827.016

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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 Temmuz - 30 Eylül 2011	
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	Toplam
<b>Yurtiçi alımlar:</b>				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	-	29.865.182	-	29.865.182
Ram Dış Ticaret A.Ş.	10.640.570	-	-	10.640.570
Opet Petrolcülük A.Ş.	5.144.940	-	-	5.144.940
Eltek Elektrik Enerjisi İth. İhr. Ve Toptan A.Ş.	4.738.028	-	-	4.738.028
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	3.745.175	-	3.745.175
Ark İnşaat	-	-	3.663.275	3.663.275
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	2.159.475	-	-	2.159.475
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	1.210.054	906.897	2.116.951
Koç Holding A.Ş.	-	1.910.550	-	1.910.550
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	1.829.821	-	1.829.821
Aygaz Doğalgaz Toptan Satış A.Ş.	1.774.489	-	-	1.774.489
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	984.725	656.338	1.641.063
Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.477.505	-	8.480	1.485.985
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	-	1.359.450	-	1.359.450
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.251.140	-	-	1.251.140
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	542.003	-	542.003
Koç.net Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	378.929	-	378.929
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	-	290.559	-	290.559
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizmetleri A.Ş.	-	227.505	-	227.505
Callus Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	192.131	-	192.131
Promena Elektronik Ticaret A.Ş.	-	108.600	-	108.600
V.K.V. Amerikan Hastanesi Sağlık Hiz.Tic.A.Ş.	-	29.456	-	29.456
Aygaz A.Ş.	24.113	-	-	24.113
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	-	13.802	-	13.802
Bilkom Bilişim Hizmetleri A.Ş.	3.117	-	-	3.117
Koç Üniversitesi	-	2.841	-	2.841
Özel Med Amerikan Polikliniği	-	1.306	-	1.306
Türk Traktör A.Ş.	195	-	-	195
	27.213.572	42.692.089	5.234.990	75.140.651
<b>Eksi: Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri</b>				
	(1.156.594)	-	-	(1.156.594)
	26.056.978	42.692.089	5.234.990	73.984.057

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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:**

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Ford Motor Company	2.945.416.116	915.025.858	3.150.780.461	981.910.444

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
	41.972.870	14.380.034	46.550.874	16.720.198

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
	2.890.956	1.035.731	1.233.347	191.801

**g) Genel yönetim giderleri içinde yer alan Koç Grubu ile ilişkili vakıf ve kuruluşlarla ilgili bağışlar ve bağış karşılıkları:**

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
	9.503.152	2.669.737	12.011.618	4.443.588

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

İlişkili banka mevduatları:	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
- Yabancı para vadeli mevduat	93.562.371	133.962.936
- TL vadesiz mevduat	15.266.043	10.231.042
- TL vadeli mevduat	7.770.410	55.287.918
- Yabancı para vadesiz mevduat	2.498.065	667.664
	119.096.889	200.149.560

İlişkili banka kredileri	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	8.970.595	-

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 28.555.200 TL tutarındaki kısmı, Şirket tarafından alt borçlu sıfatı ile kullanılmaktadır (Dipnot 6).

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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:**

**Komisyon geliri**

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.777.292	1.569.354	6.130.110	1.907.902

**i) Komisyon gideri**

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	35.631.921	13.833.842	10.840.758	4.125.219
Koç Tüketici Finansmanı A.Ş.	2.369.575	740.123	1.431.672	202.426
	38.001.496	14.573.965	12.272.430	4.327.645

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

**j) Faiz geliri:**

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	5.261.465	1.341.882	7.403.728	3.555.432

**k) Temettü geliri:**

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Otokar Otobüs Karoseri San. 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 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 11.622.838 TL'dir (30 Eylül 2011: 4.995.106 TL).

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 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:

**30 Eylül 2012**

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari alacaklar	433.423.634	2.044.901	182.035.404	3.298.787
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	360.818.962	20.088.727	140.757.898	9.332
3. Diğer	131.053.840	-	56.770.128	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1 + 2 + 3)</b>	<b>925.296.436</b>	<b>22.133.628</b>	<b>379.563.430</b>	<b>3.308.119</b>
5. Parasal finansal varlıklar	169.296	94.860	-	-
<b>6. Duran Varlıklar (5)</b>	<b>169.296</b>	<b>94.860</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7. Toplam Varlıklar (4+6)</b>	<b>925.465.732</b>	<b>22.228.488</b>	<b>379.563.430</b>	<b>3.308.119</b>
8. Ticari borçlar	337.039.494	17.972.895	131.016.050	868.371
9. Finansal yükümlülükler	322.399.423	16.083.295	127.223.551	-
10. Parasal olan diğer yükümlülükler	5.463.454	1.633.529	888.973	171.378
<b>11. Kısa vadeli yükümlülükler (8 + 9 + 10)</b>	<b>664.902.371</b>	<b>35.689.719</b>	<b>259.128.574</b>	<b>1.039.749</b>
12. Finansal yükümlülükler	703.344.194	-	304.675.848	-
<b>13. Uzun vadeli yükümlülükler (12)</b>	<b>703.344.194</b>	<b>-</b>	<b>304.675.848</b>	<b>-</b>
<b>14. Toplam yükümlülükler (11 + 13)</b>	<b>1.368.246.565</b>	<b>35.689.719</b>	<b>563.804.422</b>	<b>1.039.749</b>
<b>15. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (7 - 14)</b>	<b>(442.780.833)</b>	<b>(13.461.231)</b>	<b>(184.240.992)</b>	<b>2.268.370</b>
<b>16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) (1 + 2 + 5 - 8 - 9 - 10 - 12)</b>	<b>(573.834.673)</b>	<b>(13.461.231)</b>	<b>(241.011.120)</b>	<b>2.268.370</b>

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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**

	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>GBP</b>	<b>CAD</b>	<b>JPY</b>
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
<b>4. Dönen Varlıklar (1 + 2 + 3)</b>	<b>1.284.528.835</b>	<b>22.664.175</b>	<b>504.474.316</b>	<b>3.179.586</b>	<b>28.536</b>	<b>21.890.128</b>
5. Parasal finansal varlıklar	180.531	95.575	-	-	-	-
<b>6. Duran Varlıklar (5)</b>	<b>180.531</b>	<b>95.575</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7. Toplam Varlıklar (4+6)</b>	<b>1.284.709.366</b>	<b>22.759.750</b>	<b>504.474.316</b>	<b>3.179.586</b>	<b>28.536</b>	<b>21.890.128</b>
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	-	-	-
<b>11. Kısa vadeli yükümlülükler (8 + 9 + 10)</b>	<b>559.081.039</b>	<b>23.445.114</b>	<b>209.465.701</b>	<b>886.928</b>	<b>28.536</b>	<b>21.890.128</b>
12. Finansal yükümlülükler	650.477.790	16.000.000	253.807.754	-	-	-
<b>13. Uzun vadeli yükümlülükler (12)</b>	<b>650.477.790</b>	<b>16.000.000</b>	<b>253.807.754</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>14. Toplam yükümlülükler (11 + 13)</b>	<b>1.209.558.829</b>	<b>39.445.114</b>	<b>463.273.455</b>	<b>886.928</b>	<b>28.536</b>	<b>21.890.128</b>
<b>15. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (7 - 14)</b>	<b>75.150.537</b>	<b>(16.685.364)</b>	<b>41.200.861</b>	<b>2.292.658</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>16. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) (1 + 2 + 5 - 8 - 9 - 10 - 12)</b>	<b>(92.657.317)</b>	<b>(17.536.522)</b>	<b>(26.589.120)</b>	<b>2.310.650</b>	<b>(28.536)</b>	<b>(21.890.128)</b>

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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.

**30 Eylül 2012**

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması/Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
ABD Doları net (yükümlülüğü)/varlığı	(2.402.426)	2.402.426
ABD Doları riskten korunan kısım	-	-
ABD Doları net etki-(gider)/gelir	(2.402.426)	2.402.426
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
Avro net (yükümlülüğü)/varlığı	(42.532.033)	42.532.033
Avro riskten korunan kısım	-	-
Avro net etki-(gider)/gelir	(42.532.033)	42.532.033
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlığı/(yükümlülüğü)	656.376	(656.376)
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki-gelir/(gider)	656.376	(656.376)

**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.

**30 Eylül 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)

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

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Toplam ihracat tutarı	4.268.456.700	4.213.210.084
Toplam ithalat tutarı	3.724.027.749	3.784.910.928

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:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
-Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan varlıklar (*)	370.160.500	738.079.840
Finansal yükümlülükler	300.105.000	73.314.000
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Finansal yükümlülükler (**)	715.852.248	799.812.178

(\*) Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan varlıklar, vadesi üç aydan kısa, sabit faizli yabancı para ve TL vadeli banka mevduatlarından oluşmaktadır.

(\*\*) Şirket, 30 Eylül 2012 itibarıyla 9 Aralık 2015 vadeli 40.000.000 Avro tutarında (92.340.000 TL karşılığı) kullanmış olduğu değişken faizli kredisine ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini faiz swapı ile finansal korumaya tabi tutmuştur.

30 Eylül 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 1.849.972 TL (30 Eylül 2011: 802.675 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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:

<b>30 Eylül 2012</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>5 yıldan uzun</b>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
<b>Finansal borçlar</b>	<b>1.034.873.449</b>	<b>1.099.549.863</b>	<b>164.390.052</b>	<b>188.179.847</b>	<b>608.163.385</b>	<b>138.816.579</b>
<b>Ticari borçlar</b>						
-İlişkili taraf	285.333.134	285.622.289	285.622.289	-	-	-
-Diğer	616.792.604	619.426.005	619.426.005	-	-	-
<b>Diğer borçlar</b>						
-İlişkili taraf	8.487.022	8.487.022	8.487.022	-	-	-
-Diğer	294.756.804	294.756.804	294.756.804	-	-	-
<b>Türev finansal yükümlülükler</b>						
<b>Türev finansal araçlar</b>	<b>1.815.048</b>	<b>1.815.048</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.815.048</b>	<b>-</b>

**Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.**

**30 Eylül 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)**

<b>31 Aralık 2011</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
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	-	-
<b>Türev finansal yükümlülükler</b>					
Türev finansal araçlar	424.850	424.850	-	-	424.850

## Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.

**30 Eylül 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

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

#### 30 Eylül 2012

	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
<b>Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar-Otokar	5.652.087	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>5.652.087</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Gerçeğe uygun değer ile gösterilen yükümlülükler</b>			
Nakit akım koruması amaçlı swap işlemi	-	1.815.048	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>1.815.048</b>	<b>-</b>

(\*) 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
<b>Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar-Otokar	3.458.740	-	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>3.458.740</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Gerçeğe uygun değer ile gösterilen yükümlülükler</b>			
Nakit akım koruması amaçlı swap işlemi	-	424.850	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>424.850</b>	<b>-</b>

(\*) 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.

**30 Eylül 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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Türev finansal araçlar:</b>		
Uzun vadeli türev finansal araçlar	<b>1.815.048</b>	424.850
	<b>1.815.048</b>	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, 30 Eylül 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 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan yabancı para kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu swap işleminin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 1.815.048 TL tutarında olup finansal tablolarda "Uzun Vadeli Yükümlülükler" kalemi altında gösterilmektedir.

### 29. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket 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.

Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile Türk Metal Sendikası arasında yapılan Toplu İş Sözleşmesi 31 Ağustos 2012 tarihi itibarıyla sona ermiştir. Yeni Toplu İş Sözleşmesindeki Kanun değişikliği henüz yürürlüğe girmediğinden, önümüzdeki dönem itibarıyla geçerli olacak Toplu İş Sözleşmesinin görüşmeleri, raporun yayınlandığı tarih itibarıyla başlamamıştır.

### 30. Diğer hususlar

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