

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
GELİR TABLOLARI.....	3
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	5
NAKİT AKIM TABLOLARI	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-59
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-18
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	19
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	19
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	20-21
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	21-24
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
DİPNOT 9 STOKLAR	25
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-28
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28-29
DİPNOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	29
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29-30
DİPNOT 14 TAAHHÜTLER.....	30-31
DİPNOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	31-32
DİPNOT 16 DİĞER VARLIKLAR	32
DİPNOT 17 ÖZKAYNAKLAR	32-36
DİPNOT 18 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	36-37
DİPNOT 19 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	38
DİPNOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	39
DİPNOT 21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	39-40
DİPNOT 22 FİNANSAL GELİRLER.....	40
DİPNOT 23 FİNANSAL GİDERLER	40
DİPNOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	41-44
DİPNOT 25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	45
DİPNOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	45-53
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	54-58
DİPNOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	59
DİPNOT 29 DİĞER HUSUSLAR	59

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR**

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

	Dipnotlar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		1.834.604.696	1.401.290.434
Nakit ve nakit benzerleri	4	528.791.725	262.776.815
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	26	382.759.186	214.685.569
- Diğer ticari alacaklar	7	404.181.983	236.404.071
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	26	-	-
- Diğer alacaklar	8	6.071.792	4.622.188
Stoklar	9	434.473.925	584.022.268
Diğer dönen varlıklar	16	78.326.085	98.779.523
Duran varlıklar		1.224.878.914	1.305.855.328
Ticari alacaklar	7	110.487	107.764
Finansal yatırımlar	5	1.968.388	1.202.123
Maddi duran varlıklar	10	1.144.112.015	1.219.096.618
Maddi olmayan duran varlıklar	11	54.383.203	68.441.100
Diğer duran varlıklar	16	24.304.821	17.007.723
Toplam varlıklar		3.059.483.610	2.707.145.762

Finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 21 Ekim 2009 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Oğuz Toprakoğlu, Genel Müdür Yardımcısı - Mali İşler (CFO) ve Tuncay Selçuk, Genel Müdür Yardımcısı - Finansman tarafından imzalanmıştır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR**

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

	Dipnotlar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		883.589.023	636.975.114
Finansal borçlar	6	180.218.682	152.253.828
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	26	92.185.850	42.968.905
- Diğer ticari borçlar	7	347.400.227	160.603.246
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	26	2.322.207	2.679.688
- Diğer borçlar	8	145.383.371	87.087.968
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	54.871.489	114.846.442
Borç karşılıkları	13	61.207.197	76.535.037
Uzun vadeli yükümlülükler		346.427.210	358.410.186
Finansal borçlar	6	212.816.367	228.132.371
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	26.693.895	24.580.371
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	106.916.948	105.697.444
ÖZKAYNAKLAR	17	1.829.467.377	1.711.760.462
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.829.467.377	1.711.760.462
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		867.235	100.970
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		272.041.120	264.672.010
Geçmiş yıllar karları		969.543.237	631.944.669
Net dönem karı		208.177.250	436.204.278
Toplam kaynaklar		3.059.483.610	2.707.145.762

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 VE 2008 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnotlar	1 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Sürdürülen faaliyetler					
Satış gelirleri	18	3.793.203.156	1.541.063.127	5.879.250.870	1.711.025.077
Satışların maliyeti	18	(3.304.696.771)	(1.349.621.561)	(5.049.421.344)	(1.490.023.196)
Brüt kar		488.506.385	191.441.566	829.829.526	221.001.881
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	19	(125.216.193)	(44.118.478)	(169.486.156)	(54.060.361)
Genel yönetim giderleri	19	(54.304.900)	(19.269.577)	(62.278.381)	(20.466.859)
Araştırma ve geliştirme giderleri	19	(61.256.636)	(23.076.635)	(78.245.431)	(27.743.687)
Diğer faaliyet gelirleri	21	33.726.935	12.102.225	24.379.453	10.035.951
Diğer faaliyet giderleri	21	(25.717.126)	(1.084.445)	(1.963.169)	(666.726)
Faaliyet karı		255.738.465	115.994.656	542.235.842	128.100.199
Finansal gelirler	22	70.525.788	10.808.893	233.367.364	83.116.821
Finansal giderler	23	(61.996.010)	(4.222.628)	(234.357.756)	(90.273.872)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		264.268.243	122.580.921	541.245.450	120.943.148
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(56.090.993)	(30.581.779)	(155.274.776)	(34.031.981)
- Dönem vergi gideri	24	(54.871.489)	(32.243.810)	(101.096.982)	(18.021.145)
- Ertelenmiş vergi gideri	24	(1.219.504)	1.662.031	(54.177.794)	(16.010.836)
Net dönem karı		208.177.250	91.999.142	385.970.674	86.911.167
Nominal değeri 1 Kr olan hisse başına kazanç	25	0,59	0,26	1,10	0,25

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 VE 2008 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnotlar	1 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Net dönem karı		208.177.250	91.999.142	385.970.674	86.911.167
Diğer kapsamlı gelir					
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	17	766.265	154.659	(1.068.553)	70.300
Diğer kapsamlı gelir		766.265	154.659	(1.068.553)	70.300
Toplam kapsamlı gelir		208.943.515	92.153.801	384.902.121	86.981.467

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 VE 2008 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Değer artış fonları	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2008 itibariyle bakiyeler	350.910.000	27.920.283	8.252	1.724.890	222.562.810	628.449.248	484.242.121	1.715.817.604
Transferler	-	-	-	-	22.809.150	461.432.971	(484.242.121)	-
Dağıtılan temettüler	-	-	-	-	-	(245.637.000)	-	(245.637.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.068.553)	-	-	385.970.674	384.902.121
30 Eylül 2008 itibariyle bakiyeler	350.910.000	27.920.283	8.252	656.337	245.371.960	844.245.219	385.970.674	1.855.082.725
1 Ocak 2009 itibariyle bakiyeler	350.910.000	27.920.283	8.252	100.970	264.672.010	631.944.669	436.204.278	1.711.760.462
Transferler	-	-	-	-	7.369.110	428.835.168	(436.204.278)	-
Dağıtılan temettüler	-	-	-	-	-	(91.236.600)	-	(91.236.600)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	766.265	-	-	208.177.250	208.943.515
30 Eylül 2009 itibariyle bakiyeler	350.910.000	27.920.283	8.252	867.235	272.041.120	969.543.237	208.177.250	1.829.467.377

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 VE 2008 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI**

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

	Dipnotlar	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Faaliyetlerden doğan nakit akımları:			
Net dönem karı		208.177.250	385.970.674
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman	10	112.482.355	104.705.060
İtfa ve tükenme payları	11	14.339.343	21.290.942
Kıdem tazminatı karşılığı		3.451.744	2.786.859
Aktüeryal kazanç	15	2.766.122	2.167.684
Garanti giderleri karşılığı	13	50.554.339	54.239.546
Vergi	24	56.090.993	155.274.776
Faiz geliri	22	(19.145.484)	(22.458.671)
Faiz gideri	23	11.361.320	15.691.631
Kredi kur farkı gideri		1.215.331	24.892.738
Karşılık giderleri		1.366.964	123.769
Sabit kıymet net satış zararı	21	1.814.674	651.601
Temettü geliri	21	(42.180)	(175.749)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net faaliyet geliri		444.432.771	745.160.860
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış		(335.851.529)	151.752.545
Stoklardaki azalış/(artış)		150.159.834	(149.254.089)
Diğer dönen varlıklardaki azalış		47.480.173	45.389.125
Ticari borçlardaki artış/(azalış)		236.013.926	(160.667.979)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		55.959.467	100.643.203
Ödenen vergiler		(143.322.781)	(119.500.848)
Ödenen garanti giderleri	13	(65.882.179)	(52.215.202)
Ödenen kıdem tazminatları	15	(4.104.342)	(2.851.805)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		384.885.340	558.455.810
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları:			
Maddi duran varlık alımları	10	(44.916.118)	(45.034.043)
Maddi olmayan duran varlık alımları	11	(281.446)	(760.543)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit		5.603.692	1.711.742
Diğer duran varlıklardaki (artış)/azalış		(7.299.821)	4.298
Alınan faiz		18.896.439	21.688.164
Alınan temettü	21	42.180	175.749
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit akımları		(27.955.074)	(22.214.633)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları:			
Ödenen faiz		(13.694.863)	(17.237.326)
Ödenen temettü	17	(91.236.600)	(245.637.000)
Alınan krediler		127.822.500	-
Ödenen krediler		(114.055.438)	(85.472.661)
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit akımları		(91.164.401)	(348.346.987)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		265.765.865	187.894.190
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	4	262.462.620	359.691.494
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	4	528.228.485	547.585.684

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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, 2009 yılının ilk dokuz ayında ortalama 1.428 memur ve 6.346 işçi olmak üzere toplam 7.774 personel; dönem sonu itibarıyla 1360 memur ve 6237 işçi olmak üzere toplam 7.597 personel istihdam etmektedir (31 Aralık 2008: ortalama 1.493 memur ve 7.767 işçi olmak üzere toplam 9.260 personel; dönem sonu itibarıyla 1.507 memur ve 6.657 işçi olmak üzere toplam 8.164 personel).

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 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 OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN 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 duyuruları 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.

2.1.2 İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.3 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.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

2.2.1 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 2009 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosunu 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2009 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak - 30 Eylül 2008 ara hesap dönemine ait gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla ve 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansal tabloları, SPK'nın 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanmış olduğu Seri XI, No:29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") esas alınarak hazırlanmıştır.

2.2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

a) 2009 yılında yürürlüğe giren ve Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumlar

- UMS 1, "Mali Tabloların Sunumu" Doğrudan Öz kaynağa Kaydedilen Net Gelir Tablosu Gerekliliğine İlişkin Kapsamlı Değişiklikler
- UMS 23, "(Revize) Borçlanma Maliyetleri".
- UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

b) 2009 yılında yürürlüğe giren ve Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olmayan değişiklik ve yorumlar

- i) 1 Ocak 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olanlar
 - UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik
 - UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlgili Değişiklikler
 - UFRS 1 (Değişiklik) "UFRS'nin İlk Defa Uygulanmasına İlişkin İlkeler"
 - UFRS 2 (Değişiklik), "Hisse Bazlı Ödemeler"
 - UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaat Sözleşmeleri"
 - UMS 40 (Değişiklik), "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller"
 - UMS 31 (Değişiklik), "Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesi"
 - UMS 28 (Değişiklik), "İştiraklerdeki Yatırımlar"
- ii) 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olanlar
 - UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar"
 - UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri"
 - UFRS 5 (Değişiklik), "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.3.1 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).

2.3.2 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.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.2 Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı (Devamı)

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 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 (Dipnot 7 ve 26).

2.3.3 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.

2.3.4 Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanıyla 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 diğer giderlerde muhasebeleştirilir (Dipnot 9).

2.3.5 Ticari borçlar

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

2.3.6 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	30 yıl
Binalar	30 yıl
Makine ve ekipmanlar	14,5-25 yıl
Kalıp ve modeller	proje ömrü
Demirbaş ve mefruşatlar	5-12,5 yıl
Taşıtlar	9-15 yıl

Arazi için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.6 Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

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).

2.3.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetinden itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir. İtfa ve tükenme payları beş yılı aşmayan bir sürede normal amortisman yöntemiyle hesaplanır. Maddi olmayan duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi olmayan duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Üretimi planlanan yeni ticari araçların geliştirilmesiyle ilgili mühendislik dizayn giderlerini de içeren geliştirme giderleri Dipnot 2.3.21'de anlatıldığı şekilde aktifleştirilmektedir (Dipnot 11).

2.3.8 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. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin 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.

2.3.9 Krediler

Şirket tarafından borçlu tarafa doğrudan para tahsis etmek yolu ile yaratılan krediler veya hemen ya da kısa vadede satış niyeti ile yaratılan borçlar dışında kalanlar işletmenin doğrudan tahsis ettiği krediler olarak sınıflandırılır. Verilen krediler, nakit karşı tarafa verildiği tarihte iç verim oranı yöntemine göre değerlendirilir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.9 Krediler (Devamı)

Şirket tarafından doğrudan bankalara nakit olarak borç verme durumunda borç, menkul kıymetler ile teminat altına alınır. Devlet tahvili ve hazine bonoları karşılığı banka ile yapılan satış fiyatı ve itfa tarihi belirli ters repo sözleşmeleri iç verim oranı yöntemi ile değerlendirilir. Tahakkuk eden faiz gelecekteki satış fiyatıyla şirket tarafından verilen borcun arasındaki farkın cari döneme ait olan kısmıdır. Bu şekilde verilen borçların para transfer edildiğinde vadesine üç aydan az kalması durumunda borçlar nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri olarak sınıflandırılır.

Şirket tarafından verilen borçların sabit bir vadesi olması durumunda borç, iç verim oranı ile indirgenmiş maliyeti üzerinden değerlendirilir.

Şirket'in verdiği kredilerden vadesi gelmiş olanları tahsil edemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa, kredi değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Bu karşılığın tutarı, verilen kredinin kayıtlı değeri ile geri kazanılabilir değeri arasındaki fark, yani tahsil edilebilir teminatlar dahil tüm nakit akışının etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanmış bugünkü değeridir.

2.3.10 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 yatırımla 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 özkaynaklar içinde muhasebeleştirilir (Dipnot 5).

2.3.11 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.

2.3.12 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).

2.3.13 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.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.13 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (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).

2.3.14 Gelirlerin kaydedilmesi

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerin 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. 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 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).

2.3.15 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 Cumhuriyet 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 OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.16 Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. Ticari alacakların önemli bir kısmı bayilerden ve ilişkili şirketlerdendir. Şirket, bayileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Yurtiçi araç satışı nedeniyle oluşan bayi alacaklarında uygulanan DBS sayesinde, şirket bayilerin anlaşmalı bankalardaki kredi limitleri tutarı kadar alacağını risksiz olarak teminat altına almış ve alacak vadelerinde bankalardan tahsil etmektedir. Bayi alacaklarında uygulanan DBS, kredi riskinin azaltılmasında etkili bir yöntemdir. Yurtiçi yedek parça alacaklarının kredi riski takibinde bayilerden teminat alınması da kullanılan diğer bir yöntemdir (Dipnot 7).

Yurtdışı satışların önemli kısmı Ford Motor Company ve iştiraklerine yapılmaktadır. Ford Motor Company ile yapılan iş anlaşmalarında alacakların vadesi ve ödeme şekilleri belirlenmiştir. Şirket'in Ford Motor Company ve iştiraklerinden olan alacakları için uyguladığı vade 14 gündür 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 üç haftalık nakit çıkışını karşılayacak miktarda nakit, kredi taahhüdü ve faktoring kapasitesi tutmaktadır. Bu kapsamda Şirket'in, bankalarla yapılmış olan, ihtiyacı olduğu anda kullanabileceği 70 milyon Avro tutarında kredi taahhüt anlaşması ve 140 milyon TL tutarında faktoring anlaşması bulunmaktadır. 30 Eylül 2009 itibarıyla bu anlaşmalar kapsamında herhangi bir tutar kullanılmamıştır.

Faiz oranı riski

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

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.16 Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi (Devamı)

Fonlama riski

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

Döviz kuru riski

Şirket, yurt dışındaki grup şirketleri ile ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu risk, Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda takip edilmektedir. Bilanço kalemlerinden doğan kur riskini en aza indirmek amacı ile atıl nakit, dövizli aktif ve pasifleri dengeleyecek oranda yabancı para yatırımlarda değerlendirilmektedir (Dipnot 27).

Sermaye riski yönetimi

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

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

Şirket sermayeyi finansal borç/toplam özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran finansal borçlar toplamının toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Finansal borçlar toplamı, uzun ve kısa vadeli finansal borçların tümünü, toplam özkaynaklar ise bilançoda yer alan özkaynaklar kalemini kapsar.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Finansal borçlar	393.035.049	380.386.199
Toplam özkaynaklar	1.829.467.377	1.711.760.462
Borç/özkaynaklar oranı	0,21	0,22

2.3.17 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.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.17 Finansal araçların makul değeri (Devamı)

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir. Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar 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.

2.3.18 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.

2.3.19 Kıdem tazminatı karşılığı

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).

2.3.20 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 azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.21 Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma gideri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilirler. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme gideri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile beş yıl içinde, normal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir (Dipnot 11).

2.3.22 Satış destek primi karşılıkları

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

2.3.23 Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri, geçmiş dönemde gerçekleşen giderler esas alınarak tahmin edilen tutarların tahakkuku esasına göre finansal tablolara yansıtılır (Dipnot 13).

2.3.24 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, ortaklar, üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir (Dipnot 26).

2.3.25 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’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. 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).

2.3.26 Karşılaştırmalar

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

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3.27 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).

2.3.28 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).

2.3.29 Önemli muhasebe tahminleri ve kararları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını 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.

2.3.30 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.

2.3.31 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 28).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 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.

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Banka - yabancı para vadeli mevduat	365.307.122	240.728.690
Banka - TL vadeli mevduat	140.224.073	5.531.229
Banka - TL vadesiz mevduat	20.625.193	8.296.872
Banka - yabancı para vadesiz mevduat	1.995.337	8.220.024
Alınan çekler	640.000	-
	528.791.725	262.776.815

Nakit ve nakit benzeri değerler içerisinde üç aydan uzun vadeli mevduat bulunmamaktadır. Avro vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,45 (31 Aralık 2008: %4,93), ABD Doları vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı ise %2,50 (31 Aralık 2008: %3,25) ve TL vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı %9,98’dir. (31 Aralık 2008: %15,61).

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle nakit akım tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2008	31 Aralık 2007
Kasa ve bankalar	528.791.725	262.776.815	548.786.444	360.121.747
Eksi: Faiz tahakkukları	(563.240)	(314.195)	(1.200.760)	(430.253)
	528.228.485	262.462.620	547.585.684	359.691.494

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar:	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	İştirak oranı %	Tutar	İştirak oranı %	Tutar
Otokar Otobüs Karoseri Sanayi A.Ş. (*)	0,59	1.968.388	0,59	1.202.123
		1.968.388		1.202.123

(*) Şirket’in, Otokar Otobüs Karoseri Sanayi A.Ş.’deki iştirak tutarı, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle makul değerine yaklaştığı öngörülen borsa fiyatı ile değerlendirilmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
	Efektif faiz oranı %	TL tutar	Efektif faiz oranı %	TL tutar
Kısa vadeli finansal borçlar:				
- TL	-	12.891.327	-	-
	-	12.891.327	-	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:				
- Avro	3,08	137.496.304	5,60	147.957.546
- ABD Doları	3,01	29.831.051	3,63	4.296.282
		167.327.355		152.253.828
Toplam kısa vadeli finansal borçlar		180.218.682		152.253.828
Uzun vadeli finansal borçlar:				
- Avro	2,48	212.816.367	4,91	228.132.371
		212.816.367		228.132.371

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ödeme dönemi	Avro karşılığı TL	Avro karşılığı TL
2010 (*)	11.305.886	81.960.830
2011	50.289.481	49.835.541
2012	91.321.773	36.977.454
2013	37.314.273	36.977.454
2014	22.584.954	22.381.092
	212.816.367	228.132.371

(*) Uzun vadeli kredilerin 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle ödeme planında yer alan 2010 yılı ibaresi 1 Ekim 2010-31 Aralık 2010 dönemini kapsamaktadır.

Banka kredileri için finansal kuruluşlara verilen banka teminat mektuplarının toplam tutarı 265.405.065 TL'dir (31 Aralık 2008: 267.344.698 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle, değişken faizle kullandığı kredi miktarı 377.010.957 TL'dir (31 Aralık 2008: 372.515.134 TL).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Finansal borçların, yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dönem		
6 ay ve daha kısa	377.010.957	374.919.892
	377.010.957	374.919.892

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.

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	390.318.326	234.410.028
Çek ve senetli alacaklar	13.912.862	2.118.591
Şüpheli alacaklar	3.746.444	3.517.060
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(49.205)	(124.548)
	407.928.427	239.921.131
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(3.746.444)	(3.517.060)
	404.181.983	236.404.071

Şirket'in ticari alacaklarının ortalama vadesi 1 aydır (31 Aralık 2008: 1 ay) ve iskonto işleminde kullanılan aylık etkin faiz oranı sıfıra yakındır (31 Aralık 2008: %0,6).

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.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Verilen depozito ve teminatlar	110.487	107.764
	110.487	107.764

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ticari borçlar:		
Satıcı cari hesapları	347.400.227	160.661.889
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	-	(58.643)
	347.400.227	160.603.246

Şirket'in ticari borçlarının ortalama vadesi 45 gündür (31 Aralık 2008: 45 gün) ve aylık etkin faiz oranı sıfır olduğundan iskonto işlemi uygulanmamıştır (31 Aralık 2008: %0,6).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde, finansal araç türleri itibariyle Şirket'in maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2009	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	382.759.186	404.181.983	-	6.071.792	528.791.725
-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	60.000.000	376.067.193	-	-	-
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	380.375.573	381.148.205	-	6.071.792	528.791.725
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	2.383.613	23.033.778	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	22.963.778	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.746.444	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(3.746.444)	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2008	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	214.685.569	236.404.071	-	4.622.188	262.776.815
-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	60.000.000	139.576.295	-	-	-
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	210.150.040	222.901.977	-	4.622.188	262.776.815
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	4.535.529	13.502.094	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.664.259	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.517.060	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(3.517.060)	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

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

30 Eylül 2009	Ticari alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	416.894	1.208.572
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	400.561	18.005.974
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.566.158	3.819.232
	2.383.613	23.033.778
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	22.963.778

31 Aralık 2008	Ticari alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.618.983	4.265.205
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	467.514	8.177.858
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.449.032	1.059.031
	4.535.529	13.502.094
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.664.259

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Diğer alacaklar:		
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.661.787	3.825.971
Personelden alacaklar	803.444	455.174
Diğer çeşitli alacaklar	2.606.561	341.043
	6.071.792	4.622.188

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Diğer yükümlülükler:		
Satış destek primi karşılıkları	77.274.197	16.076.342
Personele borçlar ve gider karşılıkları	23.588.266	19.744.016
Gider tahakkukları	14.911.343	9.162.176
Ödenecek vergi ve fonlar	12.138.186	19.784.062
Pazarlama ve reklam karşılıkları	5.329.824	-
Vakıflara yapılacak bağış karşılıkları	5.302.564	-
Mühendislik şirketlerine borçlar	4.440.864	20.200.690
Müşterilerden alınan avanslar	1.167.423	971.721
Ödenecek temettüleri	462.631	443.250
Diğer kısa vadeli borçlar	768.073	705.711
	145.383.371	87.087.968

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 2.3.22).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 9 - STOKLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Hammaddeler	197.662.398	221.866.418
Mamuller	74.701.708	147.281.310
Yoldaki mallar	94.183.135	75.409.275
Yedek parçalar	49.176.122	49.791.823
İthal araçlar	21.228.191	92.762.562
	436.951.554	587.111.388
Eksi: Mamuller ve yedek parçalar değer düşüklüğü karşılığı	(2.477.629)	(3.089.120)
	434.473.925	584.022.268

Mamül üzerindeki sabit üretim maliyetleri normal üretim kapasitesine göre dağıtılırlar. Fabrikanın üretime ara vermesi sırasında oluşan çalışılmayan dönem giderleri 22.343.655 TL (2008: Yoktur) tutarındadır ve bu tutar, stoklar ve satılan malın maliyeti ile ilişkilendirilmeyip, gelir tablosunda diğer faaliyetlerden giderler altında sınıflandırılmaktadır (Dipnot 21).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi	Yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Kalıp ve modeller	Demirbaş ve mefruşatlar	Taşıtlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2008									
Maliyet	12.009.181	86.994.958	368.487.421	1.386.638.987	565.511.202	66.952.433	9.062.519	1.942.482	2.497.599.183
Birikmiş amortisman	-	(21.855.021)	(99.373.572)	(656.503.699)	(454.324.886)	(45.003.408)	(1.441.979)	-	(1.278.502.565)
Net defter değeri	12.009.181	65.139.937	269.113.849	730.135.288	111.186.316	21.949.025	7.620.540	1.942.482	1.219.096.618
30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dönem için									
Açılış net defter değeri	12.009.181	65.139.937	269.113.849	730.135.288	111.186.316	21.949.025	7.620.540	1.942.482	1.219.096.618
Girişler	-	1.442.788	-	5.952.280	30.274.762	1.420.780	2.199.606	3.625.902	44.916.118
Transferler	-	36.005	-	2.329.960	957.312	-	-	(3.323.277)	-
Çıkışlar	-	-	-	(9.231.185)	(59.286)	(1.231.977)	(3.435.511)	-	(13.957.959)
Cari dönem amortismanı	-	(2.108.107)	(8.627.161)	(55.023.924)	(43.270.345)	(2.807.138)	(645.680)	-	(112.482.355)
Birikmiş amortismanlardan çıkışlar	-	-	-	5.195.170	54.571	559.894	729.958	-	6.539.593
Kapamış net defter değeri	12.009.181	64.510.623	260.486.688	679.357.589	99.143.330	19.890.584	6.468.913	2.245.107	1.144.112.015
30 Eylül 2009									
Maliyet	12.009.181	88.473.751	368.487.421	1.385.690.042	596.683.990	67.141.236	7.826.614	2.245.107	2.528.557.342
Birikmiş amortisman	-	(23.963.128)	(108.000.733)	(706.332.453)	(497.540.660)	(47.250.652)	(1.357.701)	-	(1.384.445.327)
Net defter değeri	12.009.181	64.510.623	260.486.688	679.357.589	99.143.330	19.890.584	6.468.913	2.245.107	1.144.112.015

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Arazi	Yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Kalıp ve modeller	Demirbaş ve mefruşatlar	Taşıtlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
31 Aralık 2007									
Maliyet	12.009.181	86.803.496	367.501.677	1.380.462.467	538.531.876	68.179.284	9.527.111	16.372.512	2.479.387.604
Birikmiş amortisman	-	(19.065.312)	(87.894.081)	(603.720.038)	(410.244.195)	(49.146.445)	(1.564.206)	-	(1.171.634.277)
Net defter değeri	12.009.181	67.738.184	279.607.596	776.742.429	128.287.681	19.032.839	7.962.905	16.372.512	1.307.753.327
30 Eylül 2008 tarihinde sona eren dönem için									
Açılış net defter değeri	12.009.181	67.738.184	279.607.596	776.742.429	128.287.681	19.032.839	7.962.905	16.372.512	1.307.753.327
Girişler	-	113.447	-	4.351.457	14.767.085	3.370.544	2.321.071	20.095.034	45.018.638
Transferler	-	78.014	437.067	18.252.846	4.764.606	266.206	-	(23.798.739)	-
Çıkışlar	-	-	-	(7.394.784)	(568.685)	(7.133.439)	(2.099.891)	-	(17.196.799)
Cari dönem amortismanı	-	(2.091.926)	(8.606.820)	(54.451.546)	(36.201.401)	(2.615.131)	(738.236)	-	(104.705.060)
Birikmiş amortismanlardan çıkışlar	-	-	-	6.388.361	543.689	7.094.932	806.474	-	14.833.456
Kapanış net defter değeri	12.009.181	65.837.719	271.437.843	743.888.763	111.592.975	20.015.951	8.252.323	12.668.807	1.245.703.562
30 Eylül 2008									
Maliyet	12.009.181	86.994.957	367.938.744	1.395.671.986	557.494.882	64.682.595	9.748.291	12.668.807	2.507.209.443
Birikmiş amortisman	-	(21.157.238)	(96.500.901)	(651.783.223)	(445.901.907)	(44.666.644)	(1.495.968)	-	(1.261.505.881)
Net defter değeri	12.009.181	65.837.719	271.437.843	743.888.763	111.592.975	20.015.951	8.252.323	12.668.807	1.245.703.562

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kalıp ve modeller	169.172.142	169.225.927
Makine ve ekipmanlar	86.965.314	87.103.780
Demirbaş ve mefruşatlar	32.103.847	30.906.779
Binalar	5.529.499	5.529.499
Taşıtlar	137.276	330.618
Yerüstü düzenleri	237.300	237.300
	294.145.378	293.333.903

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Üretilen malın maliyeti	108.007.102	100.467.499
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.149.765	1.939.644
Genel yönetim giderleri	1.177.181	1.235.413
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 19)	1.148.307	1.062.504
Cari dönem maddi varlıklar amortisman gideri	112.482.355	104.705.060

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Diğer	Toplam
31 Aralık 2008				
Maliyet	18.382.008	421.719.418	1.591.950	441.693.376
İtfa payları	(15.840.840)	(356.522.986)	(888.450)	(373.252.276)
Net defter değeri	2.541.168	65.196.432	703.500	68.441.100
30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dönem için				
Açılış net defter değeri	2.541.168	65.196.432	703.500	68.441.100
Girişler	281.446	-	-	281.446
Cari dönem itfa payı	(845.476)	(13.362.970)	(130.897)	(14.339.343)
Kapanış net defter değeri	1.977.138	51.833.462	572.603	54.383.203
30 Eylül 2009				
Maliyet	18.663.454	421.719.418	1.591.950	441.974.822
İtfa payları	(16.686.316)	(369.885.956)	(1.019.347)	(387.591.619)
Net defter değeri	1.977.138	51.833.462	572.603	54.383.203

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Diğer	Toplam
31 Aralık 2007				
Maliyet	17.851.154	421.719.418	1.492.326	441.062.898
İtfa payları	(14.592.701)	(331.855.885)	(732.184)	(347.180.770)
Net defter değeri	3.258.453	89.863.533	760.142	93.882.128

30 Eylül 2008 tarihinde sona eren dönem için

Açılış net defter değeri	3.258.453	89.863.533	760.142	93.882.128
Girişler	760.543	-	-	760.543
Cari dönem itfa payı	(962.210)	(20.212.778)	(115.954)	(21.290.942)
Kapanış net defter değeri	3.056.786	69.650.755	644.188	73.351.729

30 Eylül 2008

Maliyet	18.611.697	421.719.418	1.492.326	441.823.441
İtfa payları	(15.554.911)	(352.068.663)	(848.138)	(368.471.712)
Net defter değeri	3.056.786	69.650.755	644.188	73.351.729

Maddi olmayan varlıklar içinde sınıflandırılan geliştirme giderleri ağırlıklı olarak geliştirilen Transit ve Cargo kamyon motoru projelerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlıklara ait itfa paylarının dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Üretilen malın maliyeti	13.362.969	14.936.333
Genel yönetim giderleri	815.532	632.835
Araştırma ve geliştirme giderleri	160.842	77.303
Cari dönem maddi olmayan duran varlıklar itfa payları	14.339.343	15.646.471

DİPNOT 12 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Tübitak'tan alınmış ve alınacağı kesinleşmiş 9.793.557 TL'lik araştırma, geliştirme destek primi diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2008: 9.025.927 TL) (Dipnot 21).

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Borç karşılıkları:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Garanti gider karşılığı	61.207.197	76.535.037
	61.207.197	76.535.037

Garanti gider karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	76.535.037	74.711.814
Dönem içinde ödenen	(65.882.179)	(52.215.202)
Dönem içindeki artış (Dipnot 19)	50.554.339	54.239.546
30 Eylül	61.207.197	76.736.158

Teminat mektubu ve akreditifler	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Bankalara verilen teminat mektupları	265.405.065	267.344.698
Gümrüklere verilen teminat mektupları	29.244.438	28.175.730
Açık kalan akreditif taahhütleri	10.129.047	332.629
	304.778.550	295.853.057

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat ve ipoteklerin toplam değeri 216.026.019 TL'dir (31 Aralık 2008: 90.243.129 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	304.778.550	295.853.057

Şirket'in, kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler dışında, üçüncü kişi lehine vermiş olduğu TRİ bulunmamaktadır.

Vergi uyumsuzluğu:

Şirketin bağlı bulunduğu Büyük Mükellefler Vergi Dairesi, ihraç araçlara sınırlı miktarda konulan ilk dolum yakıtlarıyla alakalı olarak 2007 yılı ve sonrasındaki dönemler için 3.526.882 TL ÖTV ve 5.316.732 TL vergi cezası, Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'nden önceki bağlı bulunduğu Anadolu Kurumlar Vergi Dairesi ise, 2005 ve 2006 yılları için 1.603.302 TL ÖTV ve 2.433.002 TL vergi cezası tarh ettirmiştir. Vergi uzmanlarının da görüşünü alan Şirket yönetimi, konuyu yargı aşamasına götürmeyi kararlaştırmıştır. Şirket, davayı büyük olasılıkla kazanacağını öngördüğünden, bu tarhiyatlar için karşılık ayırmamayı uygun görmüştür.

DİPNOT 14 - TAAHHÜTLER

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

- Şirket, 2007 yılında yapılan kredi sözleşmeleriyle, 2009 yılında Garanti Bankası A.Ş.'deki ("Garanti Bankası") hesabı üzerinden toplam 20.000.000 Avro, İş Bankası A.Ş.'deki hesabı üzerinden toplam 25.000.000 Avro ve Akbank T.A.Ş.'deki hesabı üzerinden toplam 49.000.000 Avro ihracat bedelini geçirmeyi taahhüt etmiş ve 30 Eylül 2009 itibarıyla bu taahhütlerini yerine getirmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - TAAHHÜTLER (Devamı)

- b) Şirket, 2009 yılında Garanti Bankası ile yaptığı 70.000.000 Avro tutarındaki 1 yıl vadeli kredi taahhüt anlaşmaları gereğince, 2009 yılında Garanti Bankası'ndaki hesabı üzerinden toplam 150.000.000 Avro ihracat bedelini geçirmeyi taahhüt etmiştir. 30 Eylül 2009 itibariyle bu taahhüdünü yerine getirmiştir.
- c) Şirket, 2009 yılında T.C. Ziraat Bankası A.Ş. ("Ziraat Bankası") ile yaptığı kredi sözleşmesi ile, 2009 yılında Ziraat Bankası'ndaki hesabı üzerinden 20.000.000 Avro ihracat bedelini geçirmeyi taahhüt etmiştir. 30 Eylül 2009 itibariyle bu taahhüdünü yerine getirmiştir.
- d) Şirket, 2009 yılında Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.'den kullandığı 7.141.250 Avro tutarındaki 3 ay vadeli kredi sözleşmesiyle, 7.250.000 Avro ihracat gerçekleştirmeyi taahhüt etmiştir. 30 Eylül 2009 itibariyle bu taahhüdünü yerine getirmiştir.

DİPNOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun vadeli borç karşılıkları:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	26.693.895	24.580.371
	26.693.895	24.580.371

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 2009 tarihi itibariyle 2.365,16 TL (31 Aralık 2008: 2.173,18 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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 2009	31 Aralık 2008
İskonto oranı (%)	6,26	6,26
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	6	6

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2009 tarihinden itibaren geçerli olan 2.365,16 TL (1 Ocak 2009: 2.260,05 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	24.580.371	23.797.859
Faiz maliyeti	1.538.731	1.358.858
Aktüeryal kazanç	2.766.122	2.167.684
Dönem içinde ödenen	(4.104.342)	(2.851.805)
Cari dönem hizmet maliyeti	1.913.013	1.428.001
30 Eylül	26.693.895	25.900.597

DİPNOT 16 - DİĞER VARLIKLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Diğer dönen varlıklar:		
Devreden KDV	22.470.308	67.499.026
İadeye tabi indirilecek KDV	15.154.407	25.009.221
Peşin ödenen vergi ve stopajlar	28.476.339	-
Peşin ödenen giderler	6.064.884	3.884.761
Hakedilmiş Ar-Ge destek primleri	2.804.257	5.327
Diğer	3.355.890	2.381.188
	78.326.085	98.779.523

Diğer duran varlıklar:

Şirket'in, 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla diğer duran varlık kapsamında değerlendirdiği, 24.304.821 TL tutarında, maddi duran varlık yatırım avansı bulunmaktadır (31 Aralık 2008: 17.007.723 TL).

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2008	Ortaklık payı (%)
Hissedarlar				
Koç Holding A.Ş.	134.953.357	38,46	134.953.357	38,46
Vehbi Koç Vakfı	3.428.592	0,98	3.428.592	0,98
Koç Holding Emekli Yardım Sandığı Vakfı	3.259.202	0,93	3.259.202	0,93
Temel Ticaret A.Ş.	2.355.885	0,67	2.355.885	0,67
Toplam Koç Grubu	143.997.036	41,04	143.997.036	41,04
Ford Motor Company	143.997.036	41,04	143.997.036	41,04
Diğer (Halka açık)	62.915.928	17,92	62.915.928	17,92
Toplam	350.910.000	100,00	350.910.000	100,00
Sermaye düzeltme farkları	27.920.283		27.920.283	
Enflasyona göre düzeltilmiş ödenmiş sermaye	378.830.283		378.830.283	

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 2008: 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.

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 20.670.398 TL (31 Aralık 2008: 20.670.398 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 2009 tarihi itibarıyla kardan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 272.041.120 TL'dir (31 Aralık 2008: 264.672.010 TL).

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemine ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ocak 2009 tarihli 1/6 sayılı toplantısında alınan kararı gereğince 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı %20 (31 Aralık 2008: %20) olarak uygulanacaktır. Buna göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakların, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu getirilmiştir.

Ayrıca, 25 Şubat 2005 tarih ve 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 tamamı, karşılanamaması 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.

Şirket, 25 Mart 2009 tarihinde yapılan Genel Kurul'unda, 2008 yılı karından 1 TL'lik hisseye brüt 26 Kuruş (net 26 Kuruş) olmak üzere %26 oranında ve toplam 91.236.600 TL nakit temettü dağıtım kararı almış, temettü ödemesini 2009 yılı Nisan ayında yapmıştır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in Seri: XI, No:29 sayılı tebliğine göre özkaynaklar tablosu, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
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	867.235	100.970
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	272.041.120	264.672.010
-Yasal yedekler	251.370.720	244.001.610
-Özel yedekler	20.670.400	20.670.400
Geçmiş yıllar karları	969.543.237	631.944.669
-Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları	428.301.244	428.301.244
-Olağanüstü yedekler	392.023.328	54.424.760
-Geçmiş yıllar karları	149.218.665	149.218.665
Net dönem karı	208.177.250	436.204.278
Özkaynaklar toplamı	1.829.467.377	1.711.760.462

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve özkaynaklar enflasyon düzeltme farkları 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2009:		Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları	
Tarihi değerler	Düzeltilmiş değerler		
Ödenmiş sermaye	350.910.000	378.830.283	27.920.283
Yasal yedekler	251.370.720	310.123.324	58.752.604
Olağanüstü yedekler	392.023.328	761.168.344	369.145.016
Hisse senedi ihraç primleri	8.252	361.733	353.481
Özel yedekler	20.670.400	20.720.543	50.143
1.014.982.700	1.471.204.227	456.221.527	
31 Aralık 2008:		Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları	
Tarihi değerler	Düzeltilmiş değerler		
Ödenmiş sermaye	350.910.000	378.830.283	27.920.283
Yasal yedekler	244.001.610	302.754.214	58.752.604
Olağanüstü yedekler	54.424.760	423.569.776	369.145.016
Hisse senedi ihraç primleri	8.252	361.733	353.481
Özel yedekler	20.670.400	20.720.543	50.143
670.015.022	1.126.236.549	456.221.527	

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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.

Değer artış fonları değişiminin diğer kapsamlı gelirlere etkisi aşağıda gösterilmiştir:

	2009	2008
1 Ocak	100.970	1.724.890
Finansal varlıkların makul değer artışı	766.265	(1.068.553)
30 Eylül	867.235	656.337

DİPNOT 18 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Yurtiçi satışlar	1.942.056.305	794.398.856	1.882.038.126	590.697.729
Yurtdışı satışlar	2.047.121.789	835.610.100	4.127.586.791	1.121.048.356
Diğer satışlar	33.750.038	10.254.410	92.108.437	57.473.727
Eksi: İndirimler	(229.724.976)	(99.200.239)	(222.482.484)	(58.194.735)
	3.793.203.156	1.541.063.127	5.879.250.870	1.711.025.077

Satış adetleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009			1 Temmuz- 30 Eylül 2009		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar
Transit	14.165	44.730	58.895	5.385	17.350	22.735
Transit Connect	20.363	36.771	57.134	9.466	17.063	26.529
Binek araçlar	24.987	122	25.109	9.965	-	9.965
Cargo	1.355	244	1.599	539	80	619
Ranger	1.223	25	1.248	11	-	11
Fiesta Van	-	20	20	-	20	20
	62.093	81.912	144.005	25.366	34.513	59.879

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 18 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2008			1 Temmuz- 30 Eylül 2008		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar
Transit	20.555	130.506	151.061	6.522	35.397	41.919
Transit Connect	16.160	58.763	74.923	4.743	13.815	18.558
Binek araçlar	19.336	768	20.104	6.611	387	6.998
Cargo	2.369	2.220	4.589	661	795	1.456
Ranger	1.505	30	1.535	379	30	409
Fiesta Van	970	45	1.015	551	-	551
	60.895	192.332	253.227	19.467	50.424	69.891

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışların maliyetini özetlemektedir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
İlk madde ve malzeme gideri (2.086.885.142)		(885.399.659)	(4.030.022.010)	(1.023.063.728)
Malzeme dışı genel üretim giderleri (266.893.510)		(94.500.797)	(371.832.070)	(111.575.134)
Amortisman giderleri (120.515.448)		(41.222.444)	(119.810.471)	(39.153.461)
Mamul stoklarındaki değişim (71.079.641)		(43.387.446)	108.411.384	(86.104.941)
Toplam üretim maliyeti	(2.545.373.741)	(1.064.510.346)	(4.413.253.167)	(1.259.897.264)
Satılan ticari malların maliyeti (759.323.030)		(285.111.215)	(636.168.177)	(230.125.932)
Satışların toplam maliyeti	(3.304.696.771)	(1.349.621.561)	(5.049.421.344)	(1.490.023.196)

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 19 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE
DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Satış ve pazarlama giderleri:				
Garanti giderleri (Dipnot 13)	(50.554.339)	(15.448.050)	(80.055.731)	(25.816.185)
Reklam giderleri	(19.182.374)	(7.626.268)	(27.534.993)	(8.000.389)
Personel giderleri	(16.453.461)	(5.321.456)	(17.546.229)	(5.596.823)
Araç nakliye giderleri	(15.499.478)	(6.712.393)	(21.985.663)	(7.323.619)
Yedek parça nakliye ve ambalaj giderleri	(6.702.732)	(2.418.211)	(6.196.043)	(1.734.006)
Bayi toplantı ve servis geliştirme giderleri	(2.211.575)	(823.380)	(5.327.526)	(2.030.083)
Amortisman gideri (Dipnot 10)	(1.148.307)	(394.110)	(1.062.504)	(366.506)
Diğer	(13.463.927)	(5.374.610)	(9.777.467)	(3.192.750)
	(125.216.193)	(44.118.478)	(169.486.156)	(54.060.361)

Genel yönetim giderleri:

Personel giderleri	(23.923.671)	(7.872.804)	(28.294.083)	(10.295.432)
Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri	(8.093.105)	(3.386.991)	(7.749.443)	(1.995.696)
Bağış ve yardım karşılık gideri	(5.453.654)	(1.513.547)	(10.026.771)	(3.100.751)
Satış dışındaki teminat giderleri	(3.486.974)	(2.005.372)	(1.607.167)	(651.224)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnotlar 10 ve 11)	(1.992.713)	(640.535)	(2.197.623)	(749.181)
Tamir, bakım ve enerji giderleri	(1.693.563)	(619.027)	(1.779.134)	(671.871)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(1.398.499)	(475.941)	(1.698.282)	(671.597)
Mekanizasyon giderleri	(1.479.662)	(52.817)	(2.200.523)	(283.086)
Vergi, resim ve harç giderleri	(1.011.602)	(298.044)	(2.014.855)	(445.215)
Diğer	(5.771.457)	(2.404.499)	(4.710.500)	(1.602.806)
	(54.304.900)	(19.269.577)	(62.278.381)	(20.466.859)

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
--	-----------------------------------	------------------------------------	-----------------------------------	------------------------------------

Araştırma ve geliştirme giderleri:

Personel giderleri	(31.818.825)	(10.294.973)	(30.480.144)	(10.549.144)
Proje harcamaları	(23.249.910)	(10.717.433)	(42.579.096)	(15.290.229)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnotlar 10 ve 11)	(2.310.607)	(780.235)	(2.055.598)	(701.555)
Diğer	(3.877.294)	(1.283.994)	(3.130.593)	(1.202.759)
	(61.256.636)	(23.076.635)	(78.245.431)	(27.743.687)

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait giderlerin niteliklerine göre sınıflandırmasını göstermektedir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
İlk madde ve malzeme giderleri	(2.086.885.142)	(885.399.659)	(4.030.022.010)	(1.023.063.728)
Satılan ticari malların maliyeti	(759.323.030)	(285.111.215)	(636.168.177)	(230.125.932)
Personel giderleri	(213.445.673)	(71.197.273)	(266.643.787)	(90.028.603)
Diğer faaliyet giderleri	(163.130.145)	(61.160.577)	(228.373.787)	(74.012.266)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(125.967.075)	(43.037.324)	(125.126.196)	(40.970.703)
Diğer genel üretim giderleri	(125.643.794)	(46.792.757)	(181.508.739)	(47.987.930)
Stoklardaki değişim	(71.079.641)	(43.387.446)	108.411.384	(86.104.941)
Diğer giderler	(25.717.126)	(1.084.445)	(1.963.169)	(666.726)
Finansman giderleri	(61.996.010)	(4.222.628)	(234.357.756)	(132.549.391)
Toplam giderler	(3.633.187.636)	(1.441.393.324)	(5.595.752.237)	(1.725.510.220)

DİPNOT 21 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar:				
Araştırma, geliştirme destek primleri (Dipnot 12)	9.793.557	15.064	9.025.927	6.082.353
Araç fiyat farkı ve tazmin edilen hasar bedelleri	8.441.432	5.220.232	-	-
Yedek parça fiyat farkı ve tazmin edilen hasar bedelleri	4.325.457	3.008.839	8.014.024	1.509.591
Komisyon gelirleri	2.080.117	690.909	2.632.985	1.532.539
Sigorta hasar bedelleri	1.135.281	174.169	1.456.068	268.766
Lisans geliri	1.522.130	582.747	-	-
Alınan kiralara	963.510	503.471	1.473.448	560.824
Sabit kıymet satış karı	373.545	55.901	438.544	81.878
Temettü gelirleri	42.180	-	175.749	-
Diğer	5.049.726	1.850.893	1.162.708	-
	33.726.935	12.102.225	24.379.453	10.035.951

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 21 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar:				
Çalışılmayan dönem gideri (Dipnot 9)	(22.343.655)	-	-	-
Sabit kıymet satış zararı	(2.188.219)	(928.659)	(1.090.145)	(464.985)
Geçmiş dönem fiyat farkları	(451.950)	(11.675)	(132.873)	(13.570)
İthal malzeme tazminat giderleri	(503.904)	(144.097)	(583.547)	(184.268)
Diğer	(229.398)	(14)	(156.604)	(3.903)
	(25.717.126)	(1.084.445)	(1.963.169)	(666.726)

DİPNOT 22 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Kur farkı gelirleri	47.909.956	3.633.928	173.799.002	68.397.372
Faiz gelirleri	19.145.484	7.142.642	22.458.671	7.152.888
Vadeli satışlar dolayısıyla oluşan finansman geliri	3.470.348	32.323	37.109.691	7.566.561
	70.525.788	10.808.893	233.367.364	83.116.821

DİPNOT 23 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Kur farkı gideri	(45.349.842)	(1.085.799)	(173.889.703)	(77.462.782)
Faiz giderleri	(11.361.320)	(2.701.578)	(15.691.631)	(4.526.722)
Vadeli alımlar dolayısıyla oluşan finansman gideri	(1.850.706)	(247)	(43.171.246)	(8.109.114)
Diğer finansman gideri	(3.434.142)	(435.004)	(1.605.176)	(175.254)
	(61.996.010)	(4.222.628)	(234.357.756)	(90.273.872)

**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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 2009 yılı için %20’dir (31 Aralık 2008: %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 gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını 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 son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFİ 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.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Uzun yıllardır uygulanmakta olan ve en son mükelleflerin belli bir tutarı aşan sabit kıymet alımlarının %40'ı olarak hesapladıkları yatırım indirimi istisnasına 30 Mart 2006 tarihli 5479 sayılı yasa ile son verilmiştir. Ancak, söz konusu yasa ile Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 69. madde uyarınca gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile;

- 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 9 Nisan 2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,
- 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19'uncu maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları nedeniyle, 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler.

Şirket yönetimi 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kurumlar vergisi hesaplanmasında %19,8 istisna stopajına tabi mevcut yatırım indirimi istisnasını kullanmıştır.

Dolayısı ile 2008 yılı ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır. 2009 yılında yatırım indirimi istisnası kullanılmamıştır.

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Cari dönem kurumlar vergisi	(54.871.489)	(32.243.810)	(101.096.982)	(18.021.145)
Ertelenen vergi	(1.219.504)	1.662.031	(54.177.794)	(16.010.836)
	(56.090.993)	(30.581.779)	(155.274.776)	(34.031.981)

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosundaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
Vergi öncesi kar:	264.268.243	514.757.367
%20 kurumlar vergisi oranı ile hesaplanan cari dönem vergi gideri	(52.853.649)	(107.166.599)
Geçici farklar için uygulanan etkin vergi oranı farkları	-	1.793.638
Dönem içinde kullanılan yatırım indirimi etkisi	-	(52.080.264)
Vergi istisnaları	1.927.605	3.583.187
Diğer	(5.164.949)	(1.404.738)
	(56.090.993)	(155.274.776)

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kıdem tazminatı karşılığı	26.693.895	24.580.371	5.338.779	4.916.074
Garanti gider karşılığı	61.207.197	76.535.037	12.241.439	15.307.007
Tahakkuk etmemiş finansman gideri-net	64.241	95.988	12.848	19.197
Gider tahakkukları	25.039.222	51.351.512	6.046.554	10.270.302
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(202.816)	(3.904.114)	40.563	780.823
	112.801.739	148.658.794	23.680.183	31.293.403
Ertelenen vergi yükümlülükleri:				
UFRS'ye göre düzeltilmiş finansal tablolar ve vergiye esas finansal tablolar arasındaki farklar:				
- maddi duran varlıklar	609.636.071	620.918.714	(121.927.214)	(124.183.743)
- maddi olmayan duran varlıklar	34.251.550	57.086.340	(6.850.310)	(11.417.268)
Gelir tahakkukları	9.098.039	6.949.183	(1.819.607)	(1.389.836)
	652.985.660	684.954.237	(130.597.131)	(136.990.847)
Net ertelenen vergi yükümlülüğü			(106.916.948)	(105.697.444)

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

		Gelir tablosuna yazılan	
	1 Ocak 2009	gelir/(gider)	30 Eylül 2009
Ertelenen vergi yükümlülükleri:			
UFRS'ye göre düzeltilmiş finansal tablolar ve vergiye esas finansal tablolar arasındaki geçici farklar	(135.601.011)	6.823.487	(128.777.524)
Gelir tahakkukları	(1.389.836)	(429.771)	(1.819.607)
Ertelenen vergi varlıkları:			
Garanti gider karşılığı	15.307.007	(3.065.568)	12.241.439
Gider tahakkukları	10.270.302	(4.223.748)	6.046.554
Kıdem tazminatı	4.916.074	422.705	5.338.779
Stoklar	780.823	(740.260)	40.563
Tahakkuk etmemiş finansman geliri-net	19.197	(6.349)	12.848
Ertelenen vergi yükümlülüğü-net	(105.697.444)	(1.219.504)	(106.916.948)

		Gelir tablosuna yazılan	
	1 Ocak 2008	gelir/(gider)	30 Eylül 2008
Ertelenen vergi yükümlülükleri:			
SPK Muhasebe Standartlarına göre düzeltilmiş finansal tablolar ve vergiye esas finansal tablolar arasındaki geçici farklar	(136.785.718)	1.815.725	(134.969.993)
Gelir tahakkukları	(2.125.351)	(827.043)	(2.952.394)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri-net	377.998	(871.633)	(493.635)
Stoklar	512.190	(564.026)	(51.836)
Ertelenen vergi varlıkları:			
Hak kazanılmış ancak bilanço tarihi itibariyle kullanılmamış yatırım indirimi	68.466.732	(52.080.264)	16.386.468
Garanti gider karşılığı	14.942.363	471.016	15.413.379
Gider tahakkukları	9.588.121	(2.542.116)	7.046.005
Kıdem tazminatı	4.759.572	420.547	5.180.119
Ertelenen vergi yükümlülüğü-net	(40.264.093)	(54.177.794)	(94.441.887)

Kısa vadeli borç karşılıkları:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	54.871.489	114.846.442
	54.871.489	114.846.442

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Net dönem karı (TL)	208.177.250	91.999.142	385.970.674	86.911.167
Nominal değeri bir Kuruş olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	35.091.000.000	35.091.000.000	35.091.000.000	35.091.000.000
Nominal değeri 1 Kr olan hisse başına kazanç	0,59	0,26	1,10	0,25

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem sonları itibarıyla 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 2009	31 Aralık 2008
Ortaklardan ticari alacaklar:		
Ford Motor Company ve iştirakleri	259.016.823	144.720.870
	259.016.823	144.720.870
Grup şirketlerinden ticari alacaklar:		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	123.116.574	69.718.327
Diğer	640.824	283.730
	123.757.398	70.002.057
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(15.035)	(37.358)
	382.759.186	214.685.569

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 alacakları için uyguladığı vade 14 gündür ve bu alacaklar düzenli olarak tahsil edilmektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflara borçlar:

i) İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ortaklara ticari borçlar:		
Ford Motor Company ve iştirakleri	78.712.482	25.264.047
	78.712.482	25.264.047
Grup şirketlerine ticari borçlar:		
Opet Petrolcülük A.Ş.	5.759.872	580.489
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	3.944.260	10.329.158
Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	987.527	973.716
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	866.652	200.171
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	416.666	886.155
Setur Servis Turistik A.Ş.	356.252	1.415.284
V.K.V. Amerikan Hastanesi	277.691	96.359
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	219.606	1.543.997
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	192.143	280.445
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	211.912	462.580
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	122.100	97.142
Koç.net Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	76.619	270.585
Koç Üniversitesi	28.316	-
Otokar Otobüs Karoseri Sanayi A.Ş.	8.069	4.988
Aygaz A.Ş.	3.517	283
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	2.166	142.126
Promena Elektronik A.Ş.	-	423.401
Otomotiv Lastikleri Tevzii A.Ş.	-	3.084
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	-	1.495
Türk Traktör ve Zirve Makineleri A.Ş.	-	675
	13.473.368	17.712.133
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	-	(7.275)
	92.185.850	42.968.905

Ford Motor Company'e olan borçlar ağırlıklı olarak, yoldaki araç ve malzeme stoklarından ve lisans bedelinden oluşmaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) *İlişkili taraflara diğer borçlar*

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Koç Holding A.Ş.	1.939.244	1.970.709
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	382.963	708.979
	2.322.207	2.679.688

c) *İlişkili taraflara yapılan satışlar:*

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Ford Motor Company	2.002.556.700	825.600.999	4.005.582.345	1.071.754.580
Otokoç Otomotiv				
Tic. ve San. A.Ş.	475.510.364	193.389.564	434.689.335	135.757.415
Diğer	17.551.564	7.103.490	6.350.155	5.880.383
	2.495.618.628	1.026.094.053	4.446.621.835	1.213.392.378
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	(880.997)	(4.552)	(8.529.452)	(2.230.815)
	2.494.737.631	1.026.089.501	4.438.092.383	1.211.161.563

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**d) İlişkili taraflardan yapılan malzeme, hizmet ve sabit kıymet alımları:**

	1 Ocak - 30 Eylül 2009			
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	Toplam
Yurtiçi alımlar:				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	-	29.019.303	39.544	29.058.847
Opet Petrolcülük A.Ş.	11.591.709	-	-	11.591.709
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	6.531.443	-	6.531.443
Koç Holding A.Ş.	-	5.466.666	-	5.466.666
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	4.344.663	-	-	4.344.663
Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.789.492	-	58.809	2.848.301
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	2.017.104	-	2.017.104
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	895.255	1.121.375	2.016.630
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	41.583	1.135.800	36.327	1.213.710
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	711.179	-	711.179
Promena Elektronik Ticaret A.Ş.	-	199.485	-	199.485
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	315.574	-	-	315.574
Koç.net Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	252.775	-	252.775
V.K.V. Amerikan Hastanesi	-	163.424	-	163.424
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizmetleri A.Ş.	-	34.448	-	34.448
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	-	26.800	-	26.800
Koç Üniversitesi	-	55.776	-	55.776
Aygaz A.Ş.	22.718	-	-	22.718
Otokar Otobüs Karoseri Sanayi A.Ş.	13.821	-	-	13.821
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	-	6.036	-	6.036
Arçelik A.Ş.	2.685	-	-	2.685
	19.122.245	46.515.494	1.256.055	66.893.794
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	(131.583)			(131.583)
	18.990.662	46.515.494	1.256.055	66.762.211

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Temmuz- 30 Eylül 2009			
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	Toplam
Yurtiçi alımlar:				
Zer Merkezi Hizmetler Ticaret A.Ş.	-	11.836.352	-	11.836.352
Opet Petrolcülük A.Ş.	4.759.748	-	-	4.759.748
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	1.933.195	-	-	1.933.195
Koç Holding A.Ş.	-	1.653.720	-	1.653.720
Koçtaş Yapı Marketleri San. ve Tic. A.Ş.	1.257.680	-	-	1.257.680
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	213.807	534.432	748.239
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	718.574	-	718.574
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	634.159	-	634.159
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	403.143	-	403.143
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	190.134	-	190.134
Opet Fuch Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	136.537	-	-	136.537
Koç.net Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	74.649	-	74.649
V.K.V. Amerikan Hastanesi	-	48.662	-	48.662
Koç Üniversitesi	-	31.470	-	31.470
Promena Elektronik Ticaret A.Ş.	-	9.330	-	9.330
Aygaz A.Ş.	8.345	-	-	8.345
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	-	6.036	-	6.036
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizmetleri A.Ş.	-	5.915	-	5.915
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	-	2.340	-	2.340
	8.095.505	15.828.291	534.432	24.458.228
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	-			-
	8.095.505	15.828.291	534.432	24.458.228

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2008			
	<u>Malzeme</u>	<u>Hizmet</u>	<u>Sabit kıymet</u>	<u>Toplam</u>
Yurtiçi alımlar:				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	-	33.821.127	-	33.821.127
Opet Petrolcülük A.Ş.	10.560.578	-	-	10.560.578
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	8.428.813	-	8.428.813
Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.039.273	-	3.391	7.042.664
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	6.744.488	-	-	6.744.488
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	-	6.118.348	-	6.118.348
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	5.599.982	-	5.599.982
Koç Holding A.Ş.	-	4.800.869	-	4.800.869
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	1.571.653	-	1.662.942	3.234.595
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	1.334.296	1.605.715	2.940.011
Promena Elektronik Ticaret A.Ş.	-	961.553	-	961.553
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	759.257	-	759.257
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	432.106	-	-	432.106
V.K.V. Amerikan Hastanesi	-	259.962	-	259.962
Aygaz A.Ş.	255.983	-	-	255.983
Koç.net Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	220.636	-	220.636
Koç Üniversitesi	-	99.062	-	99.062
Sanal Merkez Ticaret A.Ş.	-	72.935	-	72.935
Otokar Otobüs Karoseri Sanayi A.Ş.	62.780	-	-	62.780
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizmetleri A.Ş.	-	54.827	-	54.827
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	49.861	-	-	49.861
Migros Türk Ticaret A.Ş.	-	43.174	-	43.174
Otomotiv Lastikleri Tevzii A.Ş.	21.005	-	-	21.005
Arçelik A.Ş.	18.426	-	-	18.426
Grundig Elektronik A.Ş. (*)	2.260	-	-	2.260
Otoyol Sanayi A.Ş.	302	-	-	302
	26.758.715	62.574.841	3.272.048	92.605.604
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	(2.219.616)	-	-	(2.219.616)
	24.539.099	62.574.841	3.272.048	90.385.988

(*) Koç Holding A.Ş. elinde bulundurduğu Sanal Merkez A.Ş. hisselerini Temmuz 2008 itibarıyla satmıştır.

(**) Koç Holding A.Ş. elinde bulundurduğu Migros Türk Ticaret A.Ş. hisselerini Haziran 2008 itibarıyla satmıştır.

(***) Beko Elektronik A.Ş.'nin ticari ünvanı 2008 yılında Grundig Elektronik A.Ş. olarak değişmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Temmuz – 30 Eylül 2008			Toplam
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	
Yurtiçi alımlar:				
Zer Merkezi Hizmetler Ticaret A.Ş.	-	18.296.374	-	18.296.374
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	6.484.467	-	6.484.467
Opet Petrolcülük A.Ş.	3.944.669	-	-	3.944.669
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	2.559.695	-	2.559.695
Koçtaş Yapı Marketleri San. ve Tic. A.Ş.	2.220.959	-	2.073	2.223.032
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	1.827.197	-	-	1.827.197
Koç Holding A.Ş.	-	1.697.360	-	1.697.360
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	829.043	262.453	1.091.496
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	-	881.357	-	881.357
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	326.461	-	405.909	732.370
Promena Elektronik Ticaret A.Ş.	-	675.334	-	675.334
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	586.060	-	586.060
Opet Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	109.991	-	-	109.991
V.K.V. Amerikan Hastanesi	-	91.703	-	91.703
Koç.net Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	86.011	-	86.011
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	49.861	-	-	49.861
Koç Üniversitesi	-	36.897	-	36.897
Arçelik A.Ş.	13.837	-	-	13.837
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizmetleri A.Ş.	-	13.771	-	13.771
Otokar Otobüs Karoseri Sanayi A.Ş.	13.028	-	-	13.028
	8.506.003	32.238.072	670.435	41.414.510
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	(843.378)	-	-	(843.378)
	7.662.625	32.238.072	670.435	40.571.132

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Yurtdışı malzeme ve araç alımları:

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2009</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2009</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2008</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2008</u>
Ford Motor Company	1.417.488.155	584.947.655	2.409.294.142	625.121.381

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

<u>1 Ocak - 30 Eylül 2009</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2009</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2008</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2008</u>
28.982.369	12.220.005	33.611.179	10.067.630

f) Genel yönetim giderleri içinde yer alan Koç Grubu ile ilişkili vakıf ve kuruluşlara yapılacak bağış karşılığı:

<u>1 Ocak - 30 Eylül 2009</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2009</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2008</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2008</u>
5.350.021	1.462.272	9.900.403	3.061.792

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

İlişkili banka mevduatları:	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
- Yabancı para vadeli mevduat	81.575.305	74.949.350
- TL vadeli mevduat	39.809.942	1.028.518
- TL vadesiz mevduat	9.812.327	5.308.527
- Yabancı para vadesiz mevduat	1.053.147	7.696.631
	132.250.721	88.983.026

İlişkili bankalardan alınan kredi borcu:	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	8.133.480	-

Koç Topluluğu şirketleri tarafından kullanılmak üzere, Koç Holding ve 14 finans kuruluşunu kapsayan konsorsiyum ile imzalanan sözleşme kapsamında alınan kredinin, 20 milyon ABD doları karşılığı 30.602.000 TL ve 25 milyon Avro karşılığı 53.672.500 TL tutarındaki kısmı, şirket tarafından alt borçlu sıfatı ile kullanılmaktadır (Dipnot 6).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

h) Komisyon geliri ve gideri:

Komisyon geliri

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2009</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2009</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2008</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2008</u>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.080.117	690.909	2.162.309	1.061.863

Komisyon gideri

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2009</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2009</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2008</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2008</u>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	8.261.072	2.415.239	9.193.475	7.167.008
Koç Tüketici Finansmanı A.Ş.	7.859	6.819	918.151	8.256
	8.268.931	2.422.058	10.111.626	7.175.264

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

i) Faiz geliri:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	5.448.905	8.682.049

j) Temettü geliri:

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2009</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2009</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2008</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2008</u>
Otokar Otobüs Karoseri San. A.Ş.	42.180	-	175.749	-
	42.180	-	175.749	-

k) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını 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 2009 tarihinde sona eren altı aylık dönemde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 4.394.983 TL'dir (30 Eylül 2008: 3.974.955 TL).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle 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 2009

	ABD Doları Orijinal tutar	TL	Avro Orijinal tutar	TL	Diğer TL	Toplam
Varlıklar:						
Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 4)	20.114.282	29.809.366	156.218.939	337.479.774	13.319	367.302.459
Ticari alacaklar	3.326.543	4.929.936	119.836.024	258.881.762	2.097.287	265.908.985
Diğer alacaklar	58.532	86.744	506.400	1.093.977	6.343	1.187.064
Stoklar	102.787	152.330	28.661.129	61.916.638	352.929	62.421.897
Diğer dönen varlıklar	-	-	354.014	764.776	-	764.776
	23.602.144	34.978.376	305.576.506	660.136.927	2.469.878	697.585.181
Yükümlülükler:						
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları (Dipnot 6)	(20.128.914)	(29.831.051)	(63.646.856)	(137.496.304)	-	(167.327.355)
Ticari borçlar	(10.738.063)	(15.913.810)	(53.914.749)	(116.472.032)	(2.331.910)	(134.717.752)
Diğer borçlar	(141.802)	(210.151)	(790.613)	(1.707.962)	(293.309)	(2.211.422)
Uzun vadeli finansal borçlar (Dipnot 6)	-	-	(98.512.414)	(212.816.367)	-	(212.816.367)
	(31.008.779)	(45.955.012)	(216.864.632)	(468.492.665)	(2.625.219)	(517.072.896)
Net yabancı para pozisyonu	(7.406.635)	(10.976.636)	88.711.874	191.644.262	(155.341)	180.512.285

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**31 Aralık 2008**

	ABD Doları Orijinal tutar	TL	Avro Orijinal tutar	TL	Diğer TL	Toplam
Varlıklar:						
Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 4)	6.277.640	9.493.675	111.723.997	239.178.732	276.307	248.948.714
Ticari alacaklar	5.071.670	7.669.887	80.166.796	171.621.077	1.361.549	180.652.513
Diğer alacaklar	21.844	33.034	195.109	417.689	97.805	548.528
Stoklar	256.556	387.989	9.256.219	19.815.713	1.411.396	21.615.098
Diğer dönen varlıklar	-	-	354.014	757.873	-	757.873
	11.627.710	17.584.585	201.696.135	431.791.084	3.147.057	452.522.726
Yükümlülükler:						
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları (Dipnot 6)	(2.840.893)	(4.296.282)	(69.113.203)	(147.957.546)	-	(152.253.828)
Ticari borçlar	(7.695.631)	(11.638.103)	(22.402.506)	(47.959.285)	(3.138.331)	(62.735.719)
Diğer borçlar	(273.371)	(413.419)	(1.553.159)	(3.325.002)	(249.286)	(3.987.707)
Uzun vadeli finansal borçlar (Dipnot 6)	-	-	(106.564.075)	(228.132.371)	-	(228.132.371)
	(10.809.895)	(16.347.804)	(199.632.943)	(427.374.204)	(3.387.617)	(447.109.625)
Net yabancı para pozisyonu	817.815	1.236.781	2.063.192	4.416.880	(240.560)	5.413.101

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Döviz kuru riski

Şirket, ağırlıklı olarak Avro ve kısmen de ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2009	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(1.097.664)	1.097.664
ABD Doları riskten korunan kısım	-	-
ABD Doları net etki-gelir/(gider)	(1.097.664)	1.097.664
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	19.164.426	(19.164.426)
Avro riskten korunan kısım	-	-
Avro net etki-gelir/(gider)	19.164.426	(19.164.426)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	(15.534)	15.534
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki-gelir/(gider)	(15.534)	15.534
31 Aralık 2008	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	123.678	(123.678)
ABD Doları riskten korunan kısım	-	-
ABD Doları net etki-gelir/(gider)	123.678	(123.678)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	441.688	(441.688)
Avro riskten korunan kısım	-	-
Avro net etki-gelir/(gider)	441.688	(441.688)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	(24.056)	24.056
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki-gelir/(gider)	(24.056)	24.056

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Döviz kuru riski (Devamı)

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam ihracat ve ithalat tutarlarının TL karşılıklarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
Toplam ihracat tutarı	2.047.121.789	4.127.586.791
Toplam ithalat tutarı	1.671.526.329	2.850.105.849

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 2009	31 Aralık 2008
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan varlıklar (*)	505.531.195	246.259.919
Finansal yükümlülükler	-	2.404.758
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	377.010.957	372.515.134

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

30 Eylül 2009 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 875.353 TL (30 Eylül 2008: 1.042.705 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Likidite riski

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

30 Eylül 2009	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	393.035.049	407.728.257	35.567.501	140.885.781	231.274.975
Ticari borçlar					
-İlişkili taraf	92.185.850	92.185.850	-	-	-
-Diğer	347.400.227	347.400.227	-	-	-
Diğer borçlar					
-İlişkili taraf	2.322.207	2.322.207	-	-	-
-Diğer	145.383.371	145.383.371	-	-	-
31 Aralık 2008	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	380.386.199	414.898.908	26.483.163	137.175.294	251.240.451
Ticari borçlar					
-İlişkili taraf	42.968.905	42.968.905	42.968.905	-	-
-Diğer	160.603.246	160.603.246	160.603.246	-	-
Diğer borçlar					
-İlişkili taraf	2.679.688	2.679.688	2.679.688	-	-
-Diğer	87.087.968	87.087.968	87.087.968	-	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, Gelir Vergisi Kanununda yer alan yatırım indiriminde süre sınırlamasına ilişkin hükümlerini iptal etmiştir. Konuya ilişkin detaylı açıklamalar, Anayasa Mahkemesinin ilgili kararlarının Resmi Gazete’de yayımlanmasından sonra yapılacaktır.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla, Şirketimiz tarafından hak edilmiş ancak kullanılmamış ve 2009 yılı için yeniden değerlemeye tabi tutulmamış yatırım indirimi tutarı 480.725.957 TL’dir. Anayasa Mahkemesinin ilgili kararının Resmi Gazetede yayımlanmamış olması ve uygulama esaslarının belirlenmemiş olması nedeniyle, bu tutar üzerinden, Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.’nin 30 Eylül 2009 tarihli finansal tablolarında ertelenen vergi varlığı hesaplaması yapılmamıştır.

DİPNOT 29 - DİĞER HUSUSLAR

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

.....