

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2013 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

FINANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1. Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi bu finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

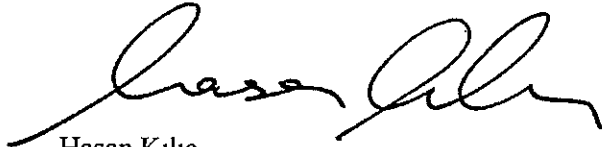
Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Hususlar

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem görmeyen şirketlerde, Riskin Erken Teşhisi Komitesi denetçinin gerekli görüp bunu yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmesi halinde kurulur. Aynı kanunun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, bağımsız denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla riskin erken teşhisine yönelik denetçi tarafından gerçekleştirilecek çalışmaların kriterlerine ve raporun esaslarına ilişkin ikincil mevzuat henüz yayımlanmadığından dolayı, Şirket bünyesinde riskin erken teşhisi komitesinin kurulmasının gerekli olup olmadığına yönelik denetçi kanaati oluşturmak üzere bir çalışma gerçekleştirilmemiştir ve bu amaçla ayrı bir rapor düzenlenmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Hasan Kılıç
Sorumlu Ortak Başdenetçi

3 Mart 2014

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	6-56

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar		65.873.411	81.506.782	51.943.884
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	3.348.139	24.131.292	621.368
Ticari Alacaklar	4	6.630.881	6.166.924	5.057.908
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	25	1.236.178	2.667.756	1.749.265
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	5.394.703	3.499.168	3.308.643
Diğer Alacaklar		5.588	3.286	7.078
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	5.588	3.286	7.078
Türev Araçlar	27	9.650	61.076	-
Stoklar	8	15.503.573	22.107.430	18.075.573
Peşin Ödenmiş Giderler	9	16.987.754	11.131.864	8.777.281
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	4.499	6.906	4.682
Diğer Dönen Varlıklar	16	23.383.327	17.898.004	19.399.994
Duran Varlıklar		342.719.365	240.993.380	199.690.564
Maddi Duran Varlıklar	12	2.427.726	3.702.809	2.002.883
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.467.878	856.884	335.108
Peşin Ödenmiş Giderler	9	14.775.078	11.119.098	8.406.454
Operasyonel Kiralamada Kullanılan Varlıklar	11	324.048.683	225.314.589	188.946.119
TOPLAM VARLIKLAR		408.592.776	322.500.162	251.634.448

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2012	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		248.494.008	250.815.910	205.223.862
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	16.509.314	13.315.751	38.834.153
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	145.594.220	163.110.324	146.989.631
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	45.737.148	48.950.293	-
Ticari Borçlar	4	27.575.957	23.549.882	17.546.979
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	25	2.034.114	3.998.471	3.165.277
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	25.541.843	19.551.411	14.381.702
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	99.999	80.648	74.303
Türev Araçlar		11.931.385	-	1.018.710
Ertelenmiş Gelirler		-	-	183.362
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	190.162	1.515.691	386.694
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	855.823	293.321	190.030
Uzun Vadeli Yükümlülükler		145.376.889	29.684.182	20.843.169
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	144.695.425	20.678.966	16.222.015
Diğer Borçlar		410.000	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	410.000	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	219.114	7.201	1.901
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	52.350	8.998.015	4.619.253
ÖZKAYNAKLAR	17	14.721.879	42.000.070	25.567.417
Sermaye		10.000.000	10.000.000	10.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
Diğer Kazanç/Kayıplar		(108.114)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
Riskten Korunma Kazanç/(Kayıpları)	27	(12.307.000)	-	-
Geçmiş Yıllar Karları		32.000.070	15.567.417	4.360.655
Net Dönem Karı / (Zararı)		(14.863.077)	16.432.653	11.206.762
TOPLAM ÖZKAYNAK VE YÜKÜMLÜLÜKLER		408.592.776	322.500.162	251.634.448

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2012
	Notlar		
Satış Gelirleri	18	129.416.662	104.031.582
Satışların Maliyeti (-)	18	(83.124.585)	(61.850.586)
BRÜT KAR/ZARAR		46.292.077	42.180.996
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(1.028.083)	(1.026.277)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(12.480.004)	(9.366.016)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	5.751.977	6.340.333
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(12.752.920)	(1.384.923)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		25.783.047	36.744.113
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		25.783.047	36.744.113
Finansal Gelirler	21	1.034.362	520.125
Finansal Giderler (-)	22	(47.484.861)	(16.452.823)
VERGİ ÖNCESİ KAR		(20.667.452)	20.811.415
Vergi Gideri			
Dönem Vergi Gideri	23	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	23	5.804.375	(4.378.762)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(14.863.077)	16.432.653
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	24	(1,49)	1,64
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(108.114)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(12.307.000)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(12.415.114)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(27.278.191)	16.432.653

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Notlar	Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Risken Korunma Kazanç / Kayıpları	Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı / (zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiye (yeniden düzenlenmiş haliyle)		10.000.000	-	-	-	4.360.655	11.206.762	25.567.417
Dönem karının geçmiş yıllar karına aktarımı		-	-	-	-	11.206.762	(11.206.762)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	16.432.653	16.432.653
31 Aralık 2012 itibarıyla bakiye	17	10.000.000	-	-	-	15.567.417	16.432.653	42.000.070
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiye (yeniden düzenlenmiş haliyle)		10.000.000	-	-	-	15.567.417	16.432.653	42.000.070
Dönem karının geçmiş yıllar karına aktarımı		-	-	-	-	16.432.653	(16.432.653)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	(108.114)	(12.307.000)	(12.307.000)	-	(14.863.077)	(27.278.191)
31 Aralık 2013 itibarıyla bakiye	17	10.000.000	(108.114)	(12.307.000)	(12.307.000)	32.000.070	(14.863.077)	14.721.879

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş**31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Yeniden Düzenlenmiş
	Bağımsız	Bağımsız
	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
	Cari Dönem	Önceki Dönem
	1 Ocak-	1 Ocak-
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Notlar		
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları		
Vergi öncesi dönem karı/(zararı)	(20.667.452)	20.811.415
Reeskont faiz gideri	(2.172.040)	32.034
Amortisman ve itfa payları	11,12,13 44.525.050	34.707.241
Kıdem tazminatı karşılığı	15 103.807	5.300
Şüpheli ticari alacak karşılığı	4 461.022	1.227.461
Kullanılmayan izin karşılığı	15 120.637	22.334
Stok değer düşüklüğü karşılığı	8 23.081	1.999.592
Kar/Zarar Mutabakatı ile ilgili Diğer Düzeltmeler	(9.556.885)	(13.049.837)
	12.837.220	45.755.540
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki artış/azalış	(924.979)	(2.043.283)
Stoklardaki artış/azalış	6.580.776	(6.031.449)
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklardaki artış/azalış	(141.716.073)	(56.545.973)
Diğer cari/dönen varlıklardaki artış/azalış	(11.289.682)	(954.953)
Diğer duran varlıklardaki artış/azalış	(3.655.980)	(2.712.644)
Ticari borçlardaki artış/azalış	4.436.075	5.788.787
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış	7.925.782	228.342
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit	(125.806.861)	(16.515.633)
Ödenen kıdem tazminatı	15 (27.036)	-
Faaliyetlerde kullanılan nakit	(125.833.897)	(16.515.633)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	12,13 (963.776)	(3.780.463)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen nakit	12,13 84.794	93.645
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(878.982)	(3.686.818)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları		
Alınan banka kredileri (net)	112.454.630	(4.972.793)
Diğer finansal yükümlülükler (net)	(3.759.326)	48.210.500
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	108.695.304	43.237.707
Yabancı para çevrim farkları öncesi nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)	(18.017.575)	23.035.256
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	(2.723.087)	432.088
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3 24.088.710	621.367
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3 3.348.048	24.088.711

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. ("Şirket") 2007 yılında sahip olduğu ve 3. kişilerden temin etmiş olduğu her türlü motorlu ve motorsuz kara araçları ile, her türlü yat, tekne, bot gibi deniz taşıtlarını ve traktör dahil iş makinası olarak nitelendirilebilecek tüm makinaları, hasılı bunlarla birlikte bilimüm menkul malları kiraya vermek veya işletmek, her türlü araç kiralama işlemleri yapmak amacıyla kurulmuştur.

Şirket bir çok marka motorlu aracın operasyonel filo kiralama hizmetini yürütmektedir.

Şirketin kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Köyü Yolu No:23 Maslak-İstanbul

Şirket tarafından istihdam edilen personel sayısı 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 68 kişidir. (31 Aralık 2012:41)

Şirket’in ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf Garanti Finansal Kiralama A.Ş.’dir. Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Tutarı	%	Pay Tutarı	%
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	9.999.960	% 99,99	9.999.960	% 99,99
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	10	<% 1	10	<% 1
Garanti Kültür A.Ş.	10	<% 1	10	<% 1
Garanti Konut Finansmanı A.Ş.	10	<% 1	10	<% 1
Selami Ekin	10	<% 1	10	<% 1
Toplam sermaye	10.000.000	% 100	10.000.000	% 100

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar yayımlanmak üzere Şirket Yönetim Kurulu’nun 3 Mart 2014 tarihli toplantısında onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Şirket ayrıca SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla "Diğer Dönen Varlıklar" içerisinde gösterilmiş olan 29.079.449 TL'lik tutarın 11.131.864 TL'si "Peşin Ödenmiş Giderler" hesabı içerisinde gösterilmiştir. Sınıflamanın kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla "Diğer Dönen Varlıklar" içerisinde gösterilmiş olan 28.185.572 TL' lik tutarın 8.777.281 TL'si "Peşin Ödenmiş Giderler" hesabı içerisinde gösterilmiştir. Sınıflamanın kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla "Diğer Dönen Varlıklar" içerisinde gösterilmiş olan 29.079.449 TL'lik tutarın 6.906 TL'si "Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar" hesabı içerisinde gösterilmiştir. Sınıflamanın kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla "Diğer Dönen Varlıklar" içerisinde gösterilmiş olan 28.185.572 TL' lik tutarın 4.682 TL'si "Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar" hesabı içerisinde gösterilmiştir. Sınıflamanın kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla "Diğer Dönen Varlıklar" içerisinde gösterilmiş olan 29.079.449 TL'lik tutarın 42.675 TL'si "İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar" hesabı içerisinde gösterilmiştir. Sınıflamanın kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla "Diğer Dönen Varlıklar" içerisinde gösterilmiş olan 28.185.572 TL'lik tutarın 3.615 TL'si "İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar" hesabı içerisinde gösterilmiştir. Sınıflamanın kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla "Diğer Duran Varlıklar" içerisinde gösterilmiş olan 11.119.098 TL'lik tutarın 11.119.098 TL'si "Peşin Ödenmiş Giderler" hesabı içerisinde gösterilmiştir. Sınıflamanın kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla "Diğer Duran Varlıklar" içerisinde gösterilmiş olan 8.406.454 TL'lik tutarın 8.406.454 TL'si "Peşin Ödenmiş Giderler" hesabı içerisinde gösterilmiştir. Sınıflamanın kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" içerisinde gösterilmiş olan 397.844 TL'lik tutarın 48.048 TL'si "İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar" hesabı içinde ve 80.648 TL'si "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar" hesabı içerisinde gösterilmiştir. Sınıflamanın kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" içerisinde gösterilmiş olan 258.208 TL'lik tutarın 183.362 TL'si "Ertelenmiş Gelirler" hesabı içinde ve 74.303 TL'si "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar" hesabı içerisinde gösterilmiştir. Sınıflamanın kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemi itibarıyla "Finansal Gelirler" içerisinde gösterilmiş olan 1.894.752 TL'lik tutarın 1.374.627 TL'si, "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" hesabı içerisinde gösterilmiştir. Sınıflamanın kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemi itibarıyla "Finansal Giderler" içerisinde gösterilmiş olan 16.484.857 TL'lik tutarın 32.034 TL'si, "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" hesabı içerisinde gösterilmiştir. Sınıflamanın kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemi itibarıyla "Diğer Faaliyet Gelirleri" içerisinde gösterilmiş olan 18.074.686 TL'lik tutarın 13.058.308 TL'si "Satış Gelirleri" hesabı içerisinde gösterilmiştir. Sınıflamanın kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemi itibarıyla "Diğer Faaliyet Giderleri" içerisinde gösterilmiş olan 3.674.532 TL'lik tutarın 797.173 TL'si "Satış Gelirleri" hesabı içerisinde netleştirilmiştir. Sınıflamanın kapsamlı gelir tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik yapmamıştır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 12 – Maddi duran varlıklar
- Not 12 – Maddi olmayan duran varlıklar
- Not 15 – Çalışanlara sağlanan faydalar
- Not 23 – Vergi varlık ve yükümlülükleri
- Not 27 – Finansal araçlar

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMSlerde yapılan değişiklikler

TMSlerde yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ve finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmuştur.

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar tablosu' olarak değiştirilmiştir. TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, standardın gerektirdiği değişikliği yansıtmak amacıyla yeniden düzenlenmiştir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, TMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler (devamı)

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

TFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. TFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve TFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, TFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda TFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar* standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, TFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelmiştir.

TMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak yayımlanan TMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. TMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançoda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirin oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. TMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır. TMS 9'daki değişikliklerin önceki dönemde önemli bir etkisi olmadığı için geriye dönük bir düzeltme yapılmamıştır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 7 (Değişiklikler) *Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar*

TFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*

- TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*;
- TMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*; ve
- TMS 34 (Değişiklikler) *Ara Dönem Finansal Raporlama*

TMS 16 (Değişiklikler)

TMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının TMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. TMS 16'daki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 (Değişiklikler)

TMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin TMS 12 *Gelir Vergisi* standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. TMS 32'deki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 34 (Değişiklikler)

TMS 34'teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. TMS 34'teki değişikliklerin finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9 ²	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) ²	<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler) ¹	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

İlişkili taraflar

Finansal tablolarda, Şirket'in hissedarları, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili taraflar ("İlişkili Taraflar") olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılığı

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirinden netleştirilmiş olarak taşınırlar. Tahakkuk etmemiş finansman geliri netleştirilmiş ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Dipnot 4).

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için bir şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra, bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ve ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda, değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temelde işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket, belirli bağlayıcı taahhütlere ve gelecekte tahmin edilen işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunmak amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır.

Faiz oranı riskinin en önemli kaynağı banka kredileridir. Şirket'in politikası, değişken faiz oranlı kredilerini, sabit faiz oranlı kredilere dönüştürmektir. Grup söz konusu işlemleri faiz oranına ilişkin nakit akım riskinden korunma olarak sınıflandırmaktadır. Türev finansal araçların kullanımı, Şirket'in risk yönetim stratejisine uygun olarak türev finansal araçların kullanımı ile ilgili hazırlanan yazılı ilkelerin yönetim kurulu tarafından onaylandığı Şirket politikası doğrultusunda yönetilmektedir.

Şirket'in, alım satım amaçlı türev finansal araçları bulunmaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değer ile tekrar hesaplanır.

Riskten korunma muhasebesi

Şirket, Avro bazındaki ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarını, bilançosundaki Avro kredileri ile ilişkilendirerek nakit akış riski muhasebesine konu etmekte ve kur riskinden korumaktadır. Nakit akış riskinden korunma muhasebesinde, riskten korunma aracının gerçeğe uygun değer değişiminin etkin kısmı özkaynaklar altında "Riskten korunma fonları" hesabında, etkin olmayan kısmı ise gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Riskten korunan kaleme ilişkin nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği dönemlerde, ilgili riskten korunma aracının kâr/zararı da özkaynaktan çıkartılarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Riskten korunma muhasebesinin başlangıcında ve her raporlama döneminde etkinlik testleri gerçekleştirilmektedir. Etkinlik testleri "Dollar off-set yöntemi" ile yapılmakta ve etkinliğin %80-%125 aralığında gerçekleşmesi durumunda riskten korunma muhasebesine devam edilmektedir.

Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması veya etkinlik testinin etkin olmaması durumunda sona erdirilmektedir. Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesinin sona erdirilmesinde, riskten korunan finansal enstrümanlar üzerine uygulanan gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesinin yarattığı değerleme etkileri, riskten korunan finansal enstrümanın ömrü boyunca amortisman yöntemiyle gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Nakit akış riskinden korunma muhasebesinin sona erdirilmesi durumunda ise nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kar/zarar, riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışları gerçekleşene kadar özkaynaklar altında "Riskten korunma fonları" hesabında kalmaya devam etmektedir. Riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışların gerçekleşmesi durumunda özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleşirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Finansal Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de) kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir

Operasyonel Kiralamada Kullanılan Varlıklar

Operasyonel kiralama işinde, kiralamanın konusu olan nesnenin ekonomik anlamda sahipliği kiraya verendedir. Motorlu taşıtları kapsayan operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar maliyetlerden doğrusal yöntemle hesaplanan amortismanın düşürülmesiyle kayıtlara alınır. Amortisman, varlıkların artık değeri düşüldükten sonra, kontrat sürelerine dayanan oranlara uygun olarak hesaplanır. Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların amortismanına tabi tutarı; maliyetten kiralama süresi sonunda beklenen piyasa değeri baz alınarak hesaplanan artık değerinden düşülmüş halidir. Artık değeri Şirket'in varlık kontrat süresi sonunda satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edeceği tutardır. Artık değerler Şirket'in geçmiş varlık satışları ve piyasa fiyatlarını göz önüne bulundurarak ilk tahminlerine göre kaydedilir. Artık değerlerin gerçekleşmesi varlığın satış tarihindeki durumuna, piyasa ve Şirket'in pazarlama koşullarına bağlıdır. Şirket artık değerlerin uygun olup olmadığını gözden geçirmekte ve kontrat değişiklikleri sırasında güncellemektedir. Artık değer tahminlerinde değişiklik olması durumunda muhasebe tahminindeki değişiklik olarak muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden itfa payları ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalasmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. 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.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınmasından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı

Şirket çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, izin, bayram, eğitimi teşvik, yemek yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır. Ayrıca, Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmelerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilir. Çalışanlarının emekliliğinden dolayı Şirket’in gelecekte sahip olacağı muhtemel zorunlulukların bugünkü tahmini değeri hesaplanarak karşılıklar ayrılır. Hizmetlerin her yıl içindeki maksimum yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artacağı kabul edilmiştir.

Böylece uygulanan iskonto oranı, gelecekte enflasyonun tahmin edilen etkilerinin düzeltilmesinden sonra beklenen gerçek oranı yansıtır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

1 Ocak 2013 sonrasında oluşan aktüeryal kayıp kazançlar, revize TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket’in finansal tabloları, Şirket’in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.’nin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") finansal tablolar için sunum birimi "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket’in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları.
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı)

Karşılıklar Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda 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.

Koşullu 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.

Sermaye

Adi hisseler sermaye olarak sınıflandırılır. Sahip olunan hisseler oranında sermaye arttırımı, onaylandığı nominal değeriyle kaydedilir. Adi hisse senetleri üzerinden dağıtılan temettüler, ilan edildikleri dönemde kaydedilir. Şirket ilgili dönemlerde temettü dağıtımına gitmemiştir.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olduğu takdirde ve net olarak ödenmesi ve/veya tahsili düşünüldüğünde veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesi aynı zamanda gerçekleştirilecek olduğunda bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Hasılat

Şirket'in hasılatı motorlu ve motorsuz kara taşıtlar ve iş makineleri kiralaları ile 2.el araç satışlarından oluşmaktadır.

Gelirler, alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve müşteri iadeleri, iskontolar ve benzer diğer karşılıklar kadar indirilir.

Kira geliri

Operasyonel kiralama işlemlerinden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre, güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde ve işleme ilişkin ekonomik faydanın işletme tarafından elde edilmesi muhtemel olduğunda muhasebeleştirilir.

Faiz geliri

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikaları (devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına 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.

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in operasyonel kiralama işlemleri sonucunda oluşan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar 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.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.6 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları

Finansal tabloların SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

(a) Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket maddi duran varlıkların üzerinden Not 12'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları

(b) Artık değeri

Şirket için artık değeri kiralama dönemi sonunda tahmin edilen taşıt değeridir. Kiralama dönemi sonundaki artık değer piyasa değerinden farklı olabilir ve bu piyasa riski olarak kabul edilir. Artık değer dışsal faktörlerden etkilenmektedir. Kullanılmış araç satışı kanalı ve şekli, tüketici tercihleri, yabancı para birimi üzerinden işlem gören araçlar için kurlar ve genel ekonomik koşullar piyasa fiyatında etkili olmaktadır ve bir noktaya kadar yönetilmektedir. Ayrıca kiralama dönemi sözleşmede öngörülen tarihlerden farklı şekilde gerçekleşebilmekte ve bu da müşterilerden kaynaklı dışsal bir faktör olarak artık değer tahmini etkileyebilmektedir.

Şirket artık değer tespitinde, piyasada oluşan fiyatları, veritabanlarını ve kendi taşıt satışlarında gerçekleşmiş değerleri kullanmaktadır. Artık değer riskini yönetmek için gerçekleşen satış karlılıklarını takip ve analiz ederek artık değer tahmini değerlendirmektedir.

(c) Ertelenmiş vergi aktifi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir.

Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu, ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekte vergiye tabi kâr beklentisi olduğu için kayıtlarına almıştır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla hazır değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	96	285
Bankalar	3.267.390	24.131.007
- Vadesiz mevduat - TL	2.903.859	1.581.497
- Vadeli mevduat - TL	300.000	680.000
- Vadesiz mevduat - Yabancı Para	63.531	116.273
- Vadeli mevduat - Yabancı Para	-	21.753.237
Diğer hazır varlıklar	80.653	-
	3.348.139	24.131.292

31 Aralık itibarıyla vadeli mevduat için 91 TL (31 Aralık 2012: 42.581 TL) tutarında reeskont hesaplanmıştır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bir aydan kısa vadeli Avro banka plasmanlarından oluşmakta olup, söz konusu Avro mevduata uygulanan ortalama faiz oranı %2,79'dır. (31 Aralık 2012: %5 ve %3,4).

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in bankalardaki mevduatı üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

NOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	9.188.651	6.832.094
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 25)	1.236.178	2.667.756
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.793.948)	(3.332.926)
	6.630.881	6.166.924

Şirket'in yurtiçi ticari alacakları için ortalama tahsilat vadesi cari dönemde 18 gündür (31 Aralık 2012: 18 gün).

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	(3.332.926)	(2.444.968)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(461.022)	(1.227.461)
Konusu kalmayan karşılıklar	-	339.503
	(3.793.948)	(3.332.926)

Şirket'in ticari borçları için ortalama ödeme vadesi cari dönemde 115 gündür (31 Aralık 2012: 115 gün).

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari borçlar	25.530.325	19.503.363
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	2.034.114	3.998.471
Gider tahakkukları	11.518	48.048
	27.575.957	23.549.882

NOT 5 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:		
Sigorta alacakları	5.588	3.286
	5.588	3.286
Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	410.000	-
	410.000	-

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Borçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	145.594.220	163.110.324
Diğer kısa vadeli finansal borçlar	16.509.314	13.315.751
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	162.103.534	176.426.075
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	144.695.425	20.678.966
Toplam finansal borçlar	306.798.959	197.105.041

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 yıl içerisinde ödenecek	162.103.534	176.426.075
2 yıl içerisinde ödenecek	144.695.425	20.678.966
	306.798.959	197.105.041

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2013	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	3,39%	31.738.146	26.415.115
Avro	3,49%	21.311.210	118.280.310
ABD Doları	3,39%	109.054.179	-
		162.103.534	144.695.425

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2012	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	7,10%	13.315.751	-
Avro	5,35%	163.110.324	11.762.085
ABD Doları	3,94%	-	8.916.881
		176.426.075	20.678.966

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 7 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansman Bonoları	45.737.148	48.950.293
	45.737.148	48.950.293

Şirket, Nisan 2013'te nominal değeri 45.000.000 TL, vadesi 27 Ekim 2014 ve faiz oranı %7,19 olan tahvil ihracında bulunmuştur. Şirket'in Ekim 2012'de ihraç ettiği, nominal değeri 50.000.000 TL ve faiz oranı %7.57 olan 189 gün vadeli bonosu Nisan 2013'te itfa olmuştur.

NOT 8 – STOKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Stok araçlar	15.526.654	24.107.022
	15.526.654	24.107.022
Stok değer düşüklüğü	(23.081)	(1.999.592)
	15.503.573	22.107.430

Stok değer düşüklüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak	1.999.592	273.050
Stok değer düşüklüğünün iptali	(1.999.592)	(273.050)
İlaveler	23.081	1.999.592
	23.081	1.999.592

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait giderler	16.985.797	11.131.864
İş avansları	1.957	-
	16.987.754	11.131.864

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	14.775.078	11.119.098
	14.775.078	11.119.098

NOT 10 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar		
Peşin ödenen diğer vergi ve fonlar	4.499	6.906
	4.499	6.906

NOT 11 – OPERASYONEL KİRALAMADA KULLANILAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Açılış net defter değeri	225.314.589	188.946.119
Girişler	161.765.523	112.411.063
Çıkışlar ve stoklara transfer	(20.049.449)	(42.800.468)
Amortisman	(42.981.979)	(33.242.125)
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların net defter değeri	324.048.683	225.314.589

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren döneme ait toplam amortisman giderleri satışların maliyeti hesabına yansıtılmıştır.

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların bir yıl içinde operasyonel kiralama süresi sona eren kısmının taşınan değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 yıl içinde operasyonel kiralama süresi sona eren varlıklar	47.166.251	45.830.365
	47.166.251	45.830.365

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönem için maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Maliyet:				
Taşıt araçları	1.683.170	-	(244.999)	1.438.171
Döşeme ve demirbaşlar	3.580.981	6.698	-	3.587.679
Özel Maliyetler	263.415	2.651	-	266.066
	5.527.566	9.349	(244.999)	5.291.916
Birikmiş amortisman:				
Taşıt araçları	(386.812)	-	160.205	(226.607)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.385.292)	(1.169.926)	-	(2.555.218)
Özel Maliyetler	(52.653)	(29.712)	-	(82.365)
	(1.824.757)	(1.199.638)	160.205	(2.864.190)
Net kayıtlı değer	3.702.809			2.427.726

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet:				
Taşıt araçları	1.046.255	986.814	(349.899)	1.683.170
Döşeme ve demirbaşlar	1.862.581	1.718.400	-	3.580.981
Özel maliyetler	-	263.415	-	263.415
	2.908.836	2.968.629	(349.899)	5.527.566
Birikmiş amortisman:				
Taşıt araçları	(518.417)	(124.649)	256.254	(386.812)
Döşeme ve demirbaşlar	(387.536)	(997.756)	-	(1.385.292)
Özel maliyetler	-	(52.653)	-	(52.653)
	(905.953)	(1.175.058)	256.254	(1.824.757)
Net kayıtlı değer	2.002.883			3.702.809

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Faydalı ömür (yıl)
Taşıt araçları	5
Döşeme ve demirbaşlar	3-15
Özel Maliyetler	3-5

Amortisman giderlerinin tamamı olan 1.199.638 TL'si (2012: 1.175.058 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin, ipotek bulunmamaktadır.

NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönem içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.703.777	1.160.889
Alımlar	954.427	811.834
Çıkışlar	-	(268.946)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	2.658.204	1.703.777
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(846.893)	(825.781)
Dönem gideri	(343.433)	(290.058)
Çıkışlar	-	268.946
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.190.326)	(846.893)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>1.467.878</u>	<u>856.884</u>

İtfa giderlerinin tamamı olan 343.433 TL (2012: 290.058 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 –TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Şirket'in 309.140 TL tutarında muhtelif satış anlaşmaları dolayısıyla, alıcı taraflar lehine verilen teminat mektupları bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 309.140).

Şirket'in ilişkili tarafları, ana ortağı veya üçüncü kişiler adına ticari faaliyetleri kapsamında veya diğer amaçlarla verdikleri teminat veya şarta bağlı yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013 TL	31 Aralık 2012 TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilen	309.140	309.140
B. Tam konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklar lehine verilen	-	-
C. Ticari faaliyetler kapsamında 3.kişilerin borcuna teminen verilen	-	-
- Ana ortak lehine verilen	-	-
- B ve C maddesi kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine ver	-	-
D. Diğer	-	-
	309.140	309.140

Şirket'in vermiş olduğu diğer teminat ve şarta bağlı yükümlülüklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2012: %0).

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Personele ödenecek ücretler	4.524	6.879
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	95.475	73.769
	99.999	80.648

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İkramiye karşılıkları	-	1.446.166
Kullanılmayan izin karşılığı	190.162	69.525
	190.162	1.515.691

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

	31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Kullanılmayan izin karşılığı		
1 Ocak	69.525	47.191
Dönem içindeki artışlar	120.637	22.334
31 Aralık	190.162	69.525

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
İkramiye karşılıkları		
1 Ocak	1.446.166	339.503
Ödenen prim	(1.446.166)	(339.503)
Dönem içindeki artış/azalışlar	-	1.446.166
	-	1.446.166

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı		
	219.114	7.201
	219.114	7.201

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.129,25 TL (2012: 3.033,98 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6-%6,5 enflasyon aralığı ve %9,30-%9,70 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,48 (31 Aralık 2012: 1,961) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: % 3.129,25). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 3.254,44 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	7.201	1.901
Hizmet	91.423	5.263
Faiz maliyeti	12.384	37
Aktüeryal kazanç / (kayıplar)	135.142	-
Dönem içinde ödenen	(27.036)	-
	219.114	7.201

NOT 16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar ile kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Devreden KDV	23.383.327	17.849.890
DİĞER ÇEŞİTLİ DÖNEN VARLIKLAR	-	48.114
	23.383.327	17.898.004
DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
DİĞER ÇEŞİTLİ BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	855.823	293.321
	855.823	293.321

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Tutarı	%	Pay Tutarı	%
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	9.999.960	% 99,99	9.999.960	% 99,99
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	10	<% 1	10	<% 1
Garanti Kültür A.Ş.	10	<% 1	10	<% 1
Garanti Konut Finansmanı A.Ş.	10	<% 1	10	<% 1
Selami Ekin	10	<% 1	10	<% 1
Toplam sermaye	10.000.000	% 100	10.000.000	% 100

Ödenmiş sermaye 31 Aralık 2013 itibarıyla beheri 1 TL olan 10.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Hissedarlara verilen herhangi bir imtiyaz yoktur.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenmiş Sermaye	10.000.000	10.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(108.114)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(12.307.000)	-
Geçmiş Yıllar Kar Zararları	32.000.070	15.567.417
Net Dönem Karı / (Zararı)	(14.863.077)	16.432.653
	14.721.879	42.000.070

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 18 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyet gelirleri ile satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Araç kiralama gelirleri	118.532.310	93.318.521
İkinci el araç satış geliri (net)	11.847.888	12.261.135
Satış iadeleri ve indirimleri	(963.536)	(1.548.074)
Toplam esas faaliyet gelirleri	129.416.662	104.031.582
Bakım ve onarım giderleri	(12.998.262)	(9.547.894)
Amortisman	(42.981.979)	(33.242.125)
Motorlu taşıtlar vergisi	(8.645.543)	(6.392.857)
Sigorta giderleri	(17.840.750)	(12.019.535)
Satılan 2.el araç maliyeti	(339.914)	(432.089)
Damga vergisi	(318.137)	(216.086)
Satışların maliyeti	(83.124.585)	(61.850.586)
Brüt kar	46.292.077	42.180.996

NOT 19 – PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Müşteri bulma komisyon giderleri	(183.800)	(147.500)
Görsel yayın reklam giderleri	(500.121)	(322.867)
Fuar,seminer, tanıtım ve promosyon giderleri	(192.094)	(400.659)
Basılı yayın reklam giderleri	(77.521)	(144.415)
Diğer giderler	(74.547)	(10.836)
	(1.028.083)	(1.026.277)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 19 – PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Genel yönetim giderleri:		
Personel giderleri	(7.512.239)	(4.980.339)
Bilgi sistem giderleri	(114.408)	(79.461)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.543.071)	(1.465.115)
Seyahat giderleri	(317.339)	(185.566)
Kargo giderleri	(97.121)	(61.975)
Dışardan sağlanan hizmet giderleri	(122.408)	(139.947)
Ofis giderleri	(272.207)	(136.125)
Aidat giderleri	(93.738)	(78.380)
Komisyon giderleri	(118.111)	(47.879)
Vergi giderleri	(17.327)	(97.592)
Kira giderleri	(308.438)	(197.753)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (net)	(76.771)	(5.300)
Prim ve ikramiye karşılığı giderleri	-	(1.446.166)
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	(120.637)	(22.334)
Diğer	(1.766.189)	(422.084)
	(12.480.004)	(9.366.016)

NOT 20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Ticari alacakların vade farkı gelirleri	344.967	250.342
Komisyon gelirleri	370.997	1.942.965
Alım satım amaçlı türev finansal araçlardan gelirler	-	1.124.285
Faaliyetlerle ilgili diğer filo gelirleri	2.005.882	798.985
Diğer gelirler	3.030.131	2.223.756
	5.751.977	6.340.333

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Ticari borçların vade farkı giderleri	(38.995)	(32.034)
Şüpheli alacak karşılığı (net)	(461.022)	(887.958)
Alım satım amaçlı türev finansal araçlardan giderler	(11.931.385)	-
Filo giderleri	-	(371.000)
Diğer giderler	(321.518)	(93.931)
	<u>(12.752.920)</u>	<u>(1.384.923)</u>

NOT 21 – FİNANSAL GELİRLER

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Kambiyo karları	34.861	-
Faiz gelirleri	999.501	520.125
	<u>1.034.362</u>	<u>520.125</u>

NOT 22 – FİNANSAL GİDERLER

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ait finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Kambiyo zararları	(31.271.288)	(617.538)
Faiz giderleri	(16.213.573)	(15.835.285)
	<u>(47.484.861)</u>	<u>(16.452.823)</u>

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	-	-
	-	-

Gelir tablosundaki vergi gideri:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Cari vergi gideri / (geliri)	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	5.804.375	(4.378.762)
Toplam vergi geliri / (gideri)	5.804.375	(4.378.762)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2013 yılında uygulanan vergi oranı %20’dir (2012: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2012: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2012 :%20).

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 23 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle toplam geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Mahsup edilebilecek mali zararlar	60.881.897	15.532.606
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(90.737.133)	(65.243.926)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	3.793.948	3.332.926
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	(2.239.674)	(203.904)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	219.114	(7.201)
Kullanılmayan izin karşılığı	190.162	69.525
Prim karşılığı	-	1.446.166
Türev değerlendirme farkı	11.921.735	83.978
Kredi faiz tahakkuku	-	(9.485)
Diğer Kapsamlı Gelirde Netleştirilen	15.706.450	
Diğer	1.750	9.241
	(261.751)	(44.990.075)

	Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Mahsup edilebilecek mali zararlar	12.176.380	3.106.521
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(18.147.427)	(13.048.785)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	758.790	666.585
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	(447.935)	(40.781)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	43.823	(1.440)
Kullanılmayan izin karşılığı	38.032	13.905
Prim karşılığı	-	289.233
Türev değerlendirme farkı	2.384.347	16.796
Kredi faiz tahakkuku	-	(1.897)
Diğer Kapsamlı Gelirde Netleştirilen	3.141.290	-
Diğer	350	1.848
	(52.350)	(8.998.015)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 23 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kullanılmamış geçmiş yıl zararlarının son kullanma tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
2014 yılında sona erecek	7.700.143	9.460.868
2015 yılında sona erecek	6.071.738	6.071.738
2018 yılında sona erecek	47.110.016	-
	60.881.897	15.532.606

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi aktifleri / (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(8.998.015)	(4.619.253)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	5.804.375	(4.378.762)
Diğer Kapsamlı Gelirde Netleştirilen	3.141.290	-
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(52.350)	(8.998.015)

Dönem vergi gelirinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Dönem karı/(zararı)	(20.667.452)	20.811.415
Gelir vergisi oranı %20	4.133.490	(4.162.283)
Vergi etkisi:		
- KKEG	(3.702.152)	(352.145)
- İstisnalar	-	89.592
- Diğer	5.373.037	46.074
Gelir tablosundaki vergi gideri	5.804.375	(4.378.762)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 24 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç/kayıp tutarı, net dönem kar/zararının Şirket hisselerinin cari dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Net dönem karı/(zararı)	(14.863.077)	16.432.653
<i>Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı</i>		
Ağırlıklı ortama hisse miktarı (1 TL nominal bedel karşılığı)	10.000.000	10.000.000
Hisse başına kar	(1,49)	1,64

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	162.825	247.434
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	808.640	1.156.229
Garanti Emeklilik Ve Hayat A.Ş.	102.507	199.462
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	102.833	138.950
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	784	40.504
Doğuş Oto Pazarlama Ve Ticaret A.Ş.	24.720	822.938
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	-	50.094
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	985	-
Diğer	32.883	12.144
	1.236.178	2.667.756

b) İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Doğuş Oto Pazarlama Ve Ticaret A.Ş.	1.988.020	3.759.647
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	25.939	190.069
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.S.	14.308	30.455
Diğer	5.848	18.300
	2.034.114	3.998.471

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

ii) 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren dönem içinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün ve hizmet satışları

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
T. Garanti Bankası A.Ş.	20.040.733	15.124.866
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret A.Ş.	272.991	1.576.893
Garanti Faktoring hizmetleri A.Ş.	1.235.305	1.130.433
Garanti Emeklilik Hayat A.Ş.	1.028.020	951.249
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	1.207.935	911.154
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	919.262	738.734
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	604.118	509.001
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	598.521	417.980
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler	330.168	-
Garanti Hizmet Yönetimi Anonim Şirketi	209.286	-
Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	235.867	-
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	276.795	1.204.641
Diğer	806.769	1.160.780
	27.765.771	23.725.731

b) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	81.377.841	45.743.182
T. Garanti Bankası A.Ş.	46.440	549.911
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	-	12.691
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	-	3.276
Garanti Faktoring hizmetleri A.Ş.	12.133	4.261
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret A.Ş.	296	-
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	11.214	-
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	399.393	-
Yüce Motorlu Araçlar	203.557	-
Antur Turizm A.Ş.	296.940	-
Diğer	53.451	30.866
	82.401.266	46.344.187

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

iii) 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren döneme ait ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili diğer gelir ve giderler:

a) İlişkili taraflardan diğer gelirler

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
T. Garanti Bankası A.Ş.	22.931	7.228
	<u>22.931</u>	<u>7.228</u>

b) İlişkili taraflara diğer giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
T. Garanti Bankası A.Ş.	183.800	147.500
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.		3.254
	<u>183.800</u>	<u>150.754</u>

c) Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler:

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler 1.787.938 TL dir. (31 Aralık 2012: 2.161.000 TL)

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in fonlama yapısı, borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

a) Sermaye Riski Yönetimi (devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam Borçlar	380.522.064	269.605.216
Eksi:Nakit ve nakit banzerleri değerler (Not 3)	(3.348.139)	(24.131.292)
Net Borç	377.173.925	245.473.924
Toplam Özkaynak	14.721.879	42.000.070
Borç/sermaye oranı	% 2.562	% 584,46

b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirketin risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar dışında, çok sayıdaki müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

31 ARALIK2013	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat	Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.236.178	5.394.703	-	5.588	3.267.390	9.903.859	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	575.642	-	-	-	575.642	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.236.178	3.320.757	-	5.588	-	4.562.523	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.073.946	-	-	-	2.073.946	
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	3.793.948	-	-	-	3.793.948	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.793.948	-	-	-	3.793.948	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

a) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Toplam
31 Aralık 2012						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.667.756	3.499.168	-	3.286	24.131.007	30.301.217
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	472.661	-	-	-	472.661
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.667.756	2.737.390	-	3.286	-	5.408.432
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	761.778	-	-	-	761.778
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.332.926	-	-	-	3.332.926
- Değer düşüklüğü (-)	-	3.332.926	-	-	-	3.332.926
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müştirilerden alınan teminat seneleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2013	Alacaklar	
	31 Aralık 2013 Ticari Alacaklar	31 Aralık 2012 Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.466.600	397.368
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	546.367	332.505
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	60.979	31.905
Toplam vadesi geçen alacaklar	2.073.946	761.778
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmamış olanlara ilişkin alınan teminatlar bulunmamaktadır.

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Şirket Yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)*****b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)*****31 Aralık 2013**

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	306.798.959	318.418.861	76.560.226	88.333.195	153.525.440	-
İhraç edilen menkul kıymetler	45.737.148	49.185.363		49.185.363	-	-
Ticari borçlar	27.575.957	27.920.924	27.920.924	-	-	-
Toplam yükümlülük	380.112.064	395.525.148	104.481.151	137.518.558	153.525.440	-

31 Aralık 2012

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	197.105.041	204.774.828	13.319.543	169.907.072	21.548.213	-
İhraç edilen menkul kıymetler	48.950.293	50.066.423	-	50.066.423	-	-
Ticari borçlar	23.549.882	23.549.882	23.549.882	-	-	-
Toplam yükümlülük	269.605.216	278.391.133	36.869.425	219.973.495	21.548.213	-

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Faiz riski yönetimi

Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir.

Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

31 Aralık 2013 itibarıyla Şirket'in tüm finansal yükümlülükleri sabit faizli ürünlerden oluşmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla şirket faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	380.112.064	269.605.216
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	-	-

b.4) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)*****b.4) Kur riski yönetimi***

31 Aralık 2013	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar				
2.a Parasal finansal varlıklar	63.531	9.181	14.962	-
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	63.531	9.181	14.962	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	63.531	9.181	14.962	-
10. Ticari borçlar				
11. Finansal yükümlülükler	130.365.389	51.095.994	7.257.350	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	130.365.389	51.095.994	7.257.350	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	118.280.310	-	40.279.350	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	118.280.310	-	40.279.350	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	248.645.699	51.095.994	47.536.700	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	4.765.819	(50.012.167)	37.972.684	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	111.506.787	-	37.972.684	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	106.740.968	50.012.167	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(243.816.349)	(101.098.980)	(9.549.053)	-
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(248.582.168)	(51.086.813)	(47.521.737)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	-	-	-	-
25. İthalat	-	-	-	-

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)*****b.4) Kur riski yönetimi***

31 Aralık 2012	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2.a Parasal finansal varlıklar	21.869.510	45.047	9.265.308	-
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	21.869.510	45.047	9.265.308	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	21.869.510	45.047	9.265.308	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	163.110.324	-	69.358.474	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	163.110.324	-	69.358.474	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	20.678.966	5.002.177	5.001.524	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	20.678.966	5.002.177	5.001.524	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	183.789.290	5.002.177	74.359.998	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	194.338	(3.772.429)	2.942.157	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	6.919.070	-	2.942.157	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	6.724.732	3.772.429	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(161.725.442)	(8.729.559)	(62.152.533)	-
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(161.919.780)	(4.957.130)	(65.094.690)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	-	-	-	-
25. İthalat	-	-	-	-

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket'in sahip olduğu ABD Doları ve Avro cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki kurlardan TL'ye çevrilmiştir:

	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
ABD Doları	2,1343	1,7826
Avro	2,9365	2,3517

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Şirket içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zarar ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

31 Aralık 2013

Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(10.903.456)	10.903.456
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(10.674.097)	10.674.097
3- ABD Doları net etki	(21.577.553)	21.577.553
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(13.954.759)	13.954.759
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	11.150.677	(11.150.677)
6- Avro net etki	(2.804.082)	2.804.082
TOPLAM	(24.381.635)	24.381.635

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kur riskine duyarlılık

31 Aralık 2012

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(883.658)	883.658
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(672.473)	672.473
3- ABD Doları net etki	(1.556.131)	1.556.131
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(15.308.319)	15.308.319
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	691.906	(691.906)
6- Avro net etki	(14.616.413)	14.616.413
TOPLAM	(16.172.544)	16.172.544

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri:

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler
31 Aralık 2013		
<u>Finansal varlıklar</u>		
Nakit ve nakit benzerleri	3.348.139	-
Ticari Alacaklar	6.630.881	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.236.178	-
-Diğer ticari alacaklar	5.394.703	-
Diğer alacaklar	5.588	-
Türev finansal araçlar	9.650	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Finansal borçlar	-	306.798.959
Diğer finansal yükümlülükler		45.737.148
Ticari borçlar	-	27.575.957
-İlişkili taraflara ticari borçlar	-	2.034.114
-Diğer ticari borçlar	-	25.541.843

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler
31 Aralık 2012		
<u>Finansal varlıklar</u>		
Nakit ve nakit benzerleri	24.131.292	-
Ticari Alacaklar	6.166.924	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.667.756	-
-Diğer ticari alacaklar	3.499.168	-
Diğer alacaklar	3.286	-
Türev finansal araçlar	61.076	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Finansal borçlar	-	197.105.041
Diğer finansal yükümlülükler		48.950.293
Ticari borçlar	-	23.549.882
-İlişkili taraflara ticari borçlar	-	3.998.471
-Diğer ticari borçlar	-	19.551.411

Şirketin finansal araçlarının kayıtlı değerlerinin makul değerini yansıttığını düşünmektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLAR(GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Türev Finansal Araçlar:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	9.650	11.931.385	61.076	-
Kısa vadeli	9.650	11.931.385	61.076	-
Toplam	9.650	11.931.385	61.076	-

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in yabancı para forward işlemlerinin gerçeğe uygun değeri yaklaşık 9,650 TL varlık ve 11.931.385 TL yükümlülük olarak tahmin edilmektedir (2012: 61.076 TL varlık). Şirket değerlendirme yöntemi olarak indirgenmiş nakit akımları yöntemini kullanmıştır (seviye 2). Vadeli döviz kurları (raporlama dönemi sonundaki gözlemlenebilir vadeli döviz kurları) ile sözleşme kurları kullanılarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışları, çeşitli tarafların kredi riskini yansıtan bir oran kullanılarak iskonto edilmektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ A.Ş

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLAR(GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

31 Aralık 2013 itibarıyla Şirket'in Avro kredilerinden gerçekleşmemiş kur farkı zararı olan 15.571.000 TL, riskten korunma aracı olarak, ileri vadeli Avro alacaklarını ile ilişkilendirilmiş ve riskten korunma kaybı olarak özkaynaklar altında 3.114.000 TL'lik ertelenmiş vergi aktifi ile netlenerek gösterilmiştir.

NOT 28 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

NOT 29 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).