

**GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ
ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak– 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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



Şule Firuzment Bekçe, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Şubat 2016

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-50

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Notlar	Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş
		31 Aralık 2015	Önceki Dönem 31 Aralık 2014
Dönen Varlıklar		124.731.146	120.006.544
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.317.917	940.593
Ticari Alacaklar	4	16.294.581	8.493.300
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4-25	627.850	415.445
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	15.666.731	8.077.855
Diğer Alacaklar	5	13.189	11.355
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	13.189	11.355
Türev Araçlar	27	1.554.735	6.993.053
Stoklar	8	76.453.725	80.595.703
Peşin Ödenmiş Giderler	9	29.081.951	22.893.115
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	15.048	79.425
Duran Varlıklar		701.745.822	514.411.773
Maddi Duran Varlıklar	12	2.325.970	1.861.334
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	2.623.559	1.913.265
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	2.623.559	1.913.265
Peşin Ödenmiş Giderler	9	15.300.946	16.079.425
Operasyonel Kiralamada Kullanılan Varlıklar	11	633.906.472	454.898.862
Diğer Duran Varlıklar	16	47.588.875	39.658.887
TOPLAM VARLIKLAR		826.476.968	634.418.317

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

KAYNAKLAR	Notlar	Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş
		31 Aralık 2015	Önceki Dönem 31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler		427.164.332	441.583.993
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	162.901.198	61.064.418
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	187.458.695	313.699.083
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	-	-
Ticari Borçlar	4	73.501.633	64.301.156
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4-25	25.463.690	13.026.994
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	48.037.943	51.274.162
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	1.069.726	984.016
Türev Araçlar	27	429.518	835.010
Ertelenmiş Gelirler	9	1.037.783	267.779
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	697.806	375.222
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	67.973	57.309
Uzun Vadeli Yükümlülükler		326.878.466	126.495.247
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	304.127.350	107.875.111
Diğer Borçlar	5	830.000	634.998
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	830.000	634.998
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	467.336	352.643
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	21.453.780	17.632.495
ÖZKAYNAKLAR	17	72.434.170	66.339.077
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		72.434.170	66.339.077
Ödenmiş Sermaye		10.000.000	10.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş-			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(139.062)	(169.690)
<i>-Aktüeryal kayıplar</i>		(139.062)	(169.690)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(23.015.836)	1.505.502
<i>-Riskten Korunma Kazanç / (Kayıpları)</i>		(23.015.836)	1.505.502
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)		55.003.265	17.136.993
Net Dönem Karı / (Zararı)		30.585.803	37.866.272
TOPLAM KAYNAKLAR		826.476.968	634.418.317

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

KAR VEYA ZARAR KISMI	Notlar	Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş
		1 Ocak- 31 Aralık 2015	Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2014
Satış Gelirleri (net)	18	231.070.903	178.721.084
Satışların Maliyeti (-)	18	(131.563.746)	(97.480.179)
BRÜT KAR		99.507.157	81.240.905
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(1.341.694)	(1.220.410)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(16.987.672)	(13.611.243)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	11.416.732	7.977.375
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(2.267.440)	(2.761.522)
ESAS FAALİYET KARI		90.327.083	71.625.105
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		90.327.083	71.625.105
Finansman Gelirleri	21	2.628.528	19.381.680
Finansman Giderleri (-)	22	(52.465.029)	(42.042.035)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		40.490.582	48.964.750
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			
Dönem Vergi Gideri/Geliri	23	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	23	(9.904.779)	(11.098.478)
DÖNEM KARI/ZARARI		30.585.803	37.866.272
Pay başına kazanç	24	3,06	3,79
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		30.628	(61.576)
Aktüeryal (Kayıp) / Kazanç		38.285	(76.970)
Ertelenmiş Vergi Etkisi		(7.657)	15.394
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(24.521.338)	13.812.502
Riskten Korunma Kazanç / (Kayıpları)		(30.455.754)	17.047.841
Kar veya Zarar Altına Sınıflanan Düzeltmelerin Etkisi		(156.735)	174.229
Ertelenmiş Vergi Etkisi		6.091.151	(3.409.568)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(24.490.710)	13.750.926
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		6.095.093	51.617.198

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Notlar	Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Aktüeryal Kazanç/(Kayıplar)	Riskten Korunma Kazanç/(Kayıpları)	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Toplam özkaynaklar
Yenide Düzenlenmiş							
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiye	10.000.000	(108.114)	(12.307.000)		32.000.070	(14.863.077)	14.721.879
Dönem zararının geçmiş yıllar karına aktarımı	-	-	-	-	(14.863.077)	14.863.077	-
Toplam kapsamlı gider	-	(61.576)	13.812.502		-	37.866.272	51.617.198
31 Aralık 2014 itibarıyla bakiye	10.000.000	(169.690)	1.505.502		17.136.993	37.866.272	66.339.077
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye	10.000.000	(169.690)	1.505.502		17.136.993	37.866.272	66.339.077
Dönem karının geçmiş yıllar karına aktarımı	-	-	-	-	37.866.272	(37.866.272)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	30.628	(24.521.338)		-	30.585.803	6.095.093
31 Aralık 2015 itibarıyla bakiye	10.000.000	(139.062)	(23.015.836)		55.003.265	30.585.803	72.434.170

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015	Yenide Düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2014
NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar		
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları			
Vergi öncesi dönem karı		40.490.582	48.964.750
Reeskont faiz gideri		1.050.321	721.962
Amortisman ve itfa payları	11,12,13	65.111.623	48.422.346
Kıdem tazminatı karşılığı	15	171.834	145.756
Şüpheli ticari alacak karşılığı (Net)	4	1.862.756	1.174.304
Kullanılmayan izin ve prim karşılığı	15	322.584	185.060
Stok değer düşüklüğü karşılığı	8	(209.648)	3.212.173
Reeskont faiz geliri		(614.912)	(753.512)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(4.813.931)	(9.333.010)
		103.371.209	92.739.829
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki artış/azalış		(9.706.361)	(3.051.456)
Stoklardaki artış/azalış		4.351.626	(68.304.303)
Operasyonel kiralama da kullanılan varlıklardaki artış/azalış		(242.374.273)	(179.278.400)
Diğer cari/dönen varlıklardaki artış/azalış		(686.141)	(5.980.287)
Diğer duran varlıklardaki artış/azalış		(7.151.509)	(17.579.907)
Ticari borçlardaki artış/azalış		10.010.391	37.358.742
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış		460.886	5.606.456
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit		(141.724.172)	(138.489.326)
Ödenen kıdem tazminatı	15	(18.856)	(89.197)
Ödenen vergi		-	-
Faaliyetlerde kullanılan nakit		(141.743.028)	(138.578.523)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından nakit çıkışları	12,13	(3.846.814)	(2.033.697)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışlarından elde edilen nakit	12,13	631.308	138.285
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(3.215.506)	(1.895.412)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları			
Kredi Kullanımından Nakit Giriş/(Çıkışları) (Net)		120.278.400	183.801.321
Diğer finansal yükümlülükler (net)		-	(45.737.148)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		145.360.000	138.064.173
Yabancı para çevrim farkları öncesi nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalış)		401.466	(2.409.762)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(24.142)	2.216
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	940.593	3.348.139
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	1.317.917	940.593

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 – GRUP’UN 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 makineleri, hasılı bunlarla birlikte bilimüm menkul malları kiraya vermek veya işletmek, her türlü araç kiralama işlemleri yapmak amacıyla kurulmuştur. Bununla birlikte Garanti Filo bağlı ortaklığı olarak Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Garanti Filo Sigorta") adında bir şirket kurulmuş olup Türk Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil tarihi 20 Mart 2014 tür. Garanti Filo Sigorta, 31 Aralık 2015 itibarıyla faaliyetlerine başlamış olup gelir üretmeye başlamıştır.

Şirket, konsolide edilen bağlı ortaklığı olan Garanti Filo Sigorta ile birlikte bu raporun geri kalanında Grup olarak adlandırılacaktır.

Grup birçok marka motorlu aracın operasyonel filo kiralama hizmetini yürütmektedir.

Grup’un kayıtlı adresi ; Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Köyü Yolu No:23 Maslak-İstanbul ‘dur.

Grup tarafından istihdam edilen personel sayısı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 83 kişidir. (31 Aralık 2014:72)

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

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Pay Tutarı	%	Pay Tutarı	%
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	10.000.000	100%	10.000.000	100%
Toplam sermaye	10.000.000	100%	10.000.000	100%

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Şirket Yönetim Kurulu’nun 2 Şubat 2016 tarihli toplantısında onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS ’ve Uygunluk Beyanı

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

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE 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)

Kullanılan Para Birimi

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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. Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe 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 13 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 15 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 23 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Not 27 – Finansal araçlar

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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 Muhasebe Standartları

- a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

- b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> ¹	
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38,</i>	<i>TMS</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39</i> ¹	
	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40</i> ¹	

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 19 (Değişiklikler) *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik ‘hakediş koşulu’ ve ‘piyasa koşulu’ tanımlarını değiştirirken ‘performans koşulu’ ve ‘hizmet koşulu’ tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39’a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmediğine açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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 Muhasebe Standartları (Devamı)

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) *Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması*

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) *Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler*

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi*

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) *Açıklama Hükümleri*

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) *Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi*

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkaları*

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarının kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması*

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları*

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE 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

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

Konsolidasyon Esasları

İlişkitedeki konsolide finansal tablolar Şirket ve bağlı ortaklığının hesaplarını aşağıdaki "Bağlı ortaklıklar" maddesinde belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yasal kayıtlarına Raporlama Standartları'na uygunluk ve Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Şirket, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarından pay alır. Kontrol gücünün belirlenmesinde, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir. Şirket, 31 Aralık 2015 itibarıyla Garanti Filo Sigorta'nın %100'üne sahiptir. Şirket'in Garanti Filo Sigorta'nın faaliyetleri üzerinde tam kontrol gücünün bulunmasından dolayı Garanti Filo Sigorta'nın finansal tabloları ilişkitedeki konsolide finansal tablolara tam konsolidasyon yönetimi ile dahil edilmiştir.

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Garanti Filo Sigorta'nın bilançosu ve gelir tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket defterlerinde bağlı ortaklıklar olarak yansıtılan Garanti Filo Sigorta'nın kayıtlı değerleri ile Garanti Filo Sigorta'nın defterlerindeki sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ve Şirket arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ve gerçekleşmemiş her türlü gelir ve giderlerden arındırılmıştır. Gerektiğinde, Şirket'in izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

Konsolidasyon Esasları

Kontrol gücü olmayan paylar

Şirket'in bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki kontrol gücü olmayan payları Grup'un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu payların tutarından ve birleşme tarihinden itibaren özsermayedeki değişikliklerdeki kontrol gücü olmayan paylar tutarından oluşur. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

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

Konsolide finansal tablolarda, Grup'un 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

Grup 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.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE 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)

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılığı (Devamı)

Grup, 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.

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.

Diğer alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Diğer 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.

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 kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE 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 yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'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.

Türev finansal araçlar

Grup'un faaliyetleri, temelde işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Grup, 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 swap ve opsiyon) kullanmaktadır.

Faiz oranı riskinin en önemli kaynağı banka kredileridir. Grup'un politikası, değişken faiz oranlı kredilerini, sabit faiz oranlı kredilere dönüştürmektir. Türev finansal araçların kullanımı Grup'un risk yönetim stratejisine uygun olarak türev finansal araçların kullanımı ile ilgili hazırlanan yazılı ilkelerin yönetim kurulu tarafından onaylandığı Grup politikası doğrultusunda yönetilmektedir.

Grup'un 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.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE 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)

Riskten korunma muhasebesi

Grup, 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 kur değişimlerinin etkin kısmı özkaynaklar altında "Riskten korunma fonları" hesabında, etkin olmayan kısmı ise kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Riskten korunan kaleme ilişkin nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği dönemlerde, ilgili riskten korunma aracının kâr/zararı da özkaynaktan çıkartılarak kar veya zarar 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. Nakit akış riskinden korunma muhasebesinin sona erdirilmesi durumunda 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, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılır.

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 satışı gerçekleştirmek 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.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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)

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 Grup'un varlık kontrat süresi sonunda satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edeceği tutardır. Artık değerler Grup'un geçmiş varlık satışları ve piyasa fiyatlarını göz önüne bulundurarak ilk tahminlerine göre kaydedilir. Artık değerlerin gerçekleşmesi varlığın satış tarihindeki durumuna, piyasa ve Grup'un pazarlama koşullarına bağlıdır. Grup artık değerlerin uygun olup olmadığını gözden geçirmekte ve kontrat değişiklikleri sırasında güncellemektedir. Artık değer tahminlerinde değişiklik olması durumunda muhasebe tahminindeki değişiklik olarak muhasebeleştirilmektedir.

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 kar veya zarar ve diğer kapsamlı 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:

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

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, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE 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)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı):

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansallarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış 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 konsolide 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, Grup'ın 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, Grup'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, kar veya zarar ve diğer kapsamlı 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.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı

Grup 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 Grup'un 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 konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Aktüeryal kayıp kazançlar TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE 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)

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un konsolide finansal tabloları, Grup'un faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") konsolide finansal tablolar için sunum birimi "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un konsolide 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 çevrilmiştir. 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 çevrilmiştir. 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 muhasebeleştirilir:

- 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.

Karşılıklar Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar

Karşılıklar, Grup'un 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 konsolide 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 temettüleri, ilan edildikleri dönemde kaydedilir. Grup 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

Grup'un hasılatı motorlu ve motorsuz kara taşıtlar ve iş makineleri kiralari ile 2.el araç satışlarından oluşmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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)

Hasılat (Devamı)

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, Grup'un 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.

Raporlama Döneminden 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. Grup, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un operasyonel kiralama işlemleri sonucunda oluşan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un 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

Konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup 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 gerçekleştirildiği dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı 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 konsolide finansal tablolara yansıtılır.

(a) Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları (Devamı)

(b) Artık değer

Grup için artık değer 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.

Grup 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

Grup, vergiye esas 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 muhasebeleştirilmektedir. 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 bulundurulmaktadır. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmına karşılık ayrılır.

Grup'un ertelenmiş vergi aktifinin önemli kısmı geçmiş ve cari yılda kaydedilen mali zararlar üzerinden hesaplanmaktadır. Bahsi geçen mali zararların detaylarına aşağıda yer verilmiş olup, Grup yönetimi bu mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarından önümüzdeki yıllarda faydalanılabileceğini öngörmektedir. Bu nedenle ekli konsolide finansal tablolarda her hangi bir karşılık ayrılmamıştır.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
2015 yılında sona erecek	-	6.071.738
2018 yılında sona erecek	46.076.438	46.076.438
2019 yılında sona erecek	144.623	-
2020 yılında sona erecek	37.976.854	-
	84.197.915	52.148.176

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

Grup, 1 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait konsolide kapsamlı kar veya zarar, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını 1 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait kapsamlı kar veya zarar, nakit akış ve özkaynak değişim tabloları ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerektiği durumlarda cari dönem finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem finansal tablolarına da uygulanır.

Grup 'un karşılaştırma amacıyla sunmuş olduğu finansal tablolarda riskten korunma muhasebesini yeniden gözden geçirmesi sonucunda bazı değişiklikler yapmış olup ilgili yeniden düzenleme etkilerine aşağıda yer verilmiştir. 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarda yeniden düzenlemeyi gerektirecek her hangi bir husus bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2014	Düzeltilme	Yeniden düzenlenmiş önceki dönem 31 Aralık 2014
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(3.895.984)	5.401.486	1.505.502
-Riskten Korunma Kazanç / (Kayıpları)	(3.895.984)	5.401.486	1.505.502
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	17.136.993	-	17.136.993
Net Dönem Karı / (Zararı)	43.267.758	(5.401.486)	37.866.272

	Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2014		Yeniden düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2014
Finansman Giderleri (-)	(35.412.056)	(6.629.979)	(42.042.035)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(12.326.971)	1.228.493	(11.098.478)
DÖNEM KARI/ZARARI	43.267.758	(5.401.486)	37.866.272

	Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2014		Yeniden düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2014
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	8.349.440	5.401.486	13.750.926

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	1.366	1.545
Bankalar	1.316.551	939.048
- Vadesiz mevduat - TL	1.137.485	804.807
- Vadesiz mevduat - Yabancı Para	179.066	134.241
	1.317.917	940.593

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Grup'un bankalardaki mevduatı üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

NOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	15.666.731	8.077.855
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 25)	627.850	415.445
Şüpheli ticari alacaklar	6.831.008	4.968.252
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.831.008)	(4.968.252)
	16.294.581	8.493.300

Grup'un yurt içi ticari alacakları için ortalama tahsilat vadesi cari dönemde 18 gündür (31 Aralık 2014: 15 gün).

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

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Açılış bakiyesi	(4.968.252)	(3.793.948)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(2.013.052)	(1.382.873)
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	150.296	208.569
Kapanış bakiyesi	(6.831.008)	(4.968.252)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari borçlar	48.037.943	51.274.162
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	25.463.690	13.026.994
	73.501.633	64.301.156

Grup'un ticari borçları için ortalama ödeme vadesi cari dönemde 53 gündür (31 Aralık 2014: 40 gün).

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 5 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:		
Personelden alacaklar	2.445	2.445
Sigorta alacakları	10.744	8.910
	13.189	11.355

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Uzun Vadeli Diğer Borçlar:		
Alınan depozito ve teminatlar	830.000	634.998
	830.000	634.998

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal Borçlar		
Diğer kısa vadeli finansal borçlar	162.901.198	61.064.418
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	187.458.695	313.699.083
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	350.359.893	374.763.501

Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	304.127.350	107.875.111
Toplam finansal borçlar	654.487.243	482.638.612

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 yıl içerisinde ödenecek	350.359.893	374.763.501
2 yıl içerisinde ödenecek	304.127.350	107.875.111
	654.487.243	482.638.612

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal borçların para birimi cinsinden etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2015	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	14,53%	193.719.637	-
Avro	3,39%	156.640.256	304.127.350
ABD\$	-	-	-
		350.359.893	304.127.350

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2014	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	12,25%	118.453.299	-
Avro	3,34%	237.700.336	107.875.111
ABD\$	2,65%	18.609.866	-
		374.763.501	107.875.111

NOT 7 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 8 – STOKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Stok araçlar	79.898.627	83.830.957
	79.898.627	83.830.957
Stok değer düşüklüğü	(3.444.902)	(3.235.254)
	76.453.725	80.595.703

Stok değer düşüklüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
1 Ocak	(3.235.254)	(23.081)
Stok değer düşüklüğünün iptali	3.235.254	23.081
İlave	(3.444.902)	(3.235.254)
	(3.444.902)	(3.235.254)

Stok değer düşüklüğü tutarı, 2. elde satışı beklenen araçların alındığı günden rapor tarihine kadarki toplam itfa tutarlarıdır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait giderler (*)	28.762.444	22.841.146
İş avansları	5.937	989
Verilen sipariş avansları	313.570	50.980
	29.081.951	22.893.115
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler (*)	15.300.946	16.079.425
	15.300.946	16.079.425

(*) Grup'un gelecek aylara ve yıllara ait giderleri peşin olarak ödenen araç kasko ve sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan Avanslar	1.037.783	267.779
	1.037.783	267.779

NOT 10 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar		
Peşin ödenen diğer vergi ve fonlar	15.048	79.425
	15.048	79.425

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – OPERASYONEL KİRALAMADA KULLANILAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönem için operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Açılış net defter değeri	454.898.862	324.048.683
Girişler	342.677.872	237.522.575
Çıkışlar ve stoklara transfer (-)	(100.303.599)	(58.244.175)
Amortisman (-)	(63.366.663)	(48.428.221)
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların net defter değeri	633.906.472	454.898.862

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015	31 Aralık 2014
1 yıl içinde operasyonel kiralama süresi sona eren varlıklar	188.091.101	90.824.247
	188.091.101	90.824.247

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla operasyonel kiralama işlemlerinden doğan ileri vadeli kira alacaklarının vadeleri aşağıda açıklanmıştır.

Kiralama İşlemlerinden İleri Vadeli Alacaklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
2015 Yılı	-	144.828.335
2016 Yılı	177.382.037	84.463.103
2017 Yılı	89.554.612	22.618.432
2018 Yılı	27.702.364	630.924
2019 Yılı	494.886	-
	295.133.899	252.540.794

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönem için maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Transfer	Çıkış	31 Aralık 2015
<u>Maliyet:</u>					
Taşıt araçları	2.412.117	1.701.493	(479.081)	(1.457.521)	2.177.008
Döşeme ve demirbaşlar	493.942	270.072	52.288	(22.547)	793.755
Özel maliyetler	266.066	-	-	-	266.066
	3.172.125	1.971.565	(426.793)	(1.480.068)	3.236.829
<u>Birikmiş amortisman:</u>					
Taşıt araçları	(927.741)	(393.913)	184.972	830.010	(306.672)
Döşeme ve demirbaşlar	(247.326)	(132.879)	(53.795)	18.750	(415.250)
Özel maliyetler	(135.724)	(53.213)	-	-	(188.937)
	(1.310.791)	(580.005)	131.177	848.760	(910.859)
Net kayıtlı değer	1.861.334				2.325.970

	1 Ocak 2014	İlaveler	Transfer	Çıkış	31 Aralık 2014
<u>Maliyet:</u>					
Taşıt araçları	1.438.171	667.285	566.785	(260.124)	2.412.117
Döşeme ve demirbaşlar	3.587.679	67.050	(3.160.787)	-	493.942
Özel maliyetler	266.066	-	-	-	266.066
	5.291.916	734.335	(2.594.002)	(260.124)	3.172.125
<u>Birikmiş amortisman:</u>					
Taşıt araçları	(226.607)	(358.732)	(464.241)	121.839	(927.741)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.555.218)	(89.457)	2.397.349	-	(247.326)
Özel maliyetler	(82.365)	(53.213)	(146)	-	(135.724)
	(2.864.190)	(501.402)	1.932.962	121.839	(1.310.791)
Net kayıtlı değer	2.427.726				1.861.334

Cari dönemde yapılan taşıt araçları ile ilgili sınıflama operasyonel kiralama konusu araçlara yapılmıştır.

Amortisman giderlerinin tamamı olan 580.005 TL (31 Aralık 2014: 501.402 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin, ipotek bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Faydalı ömür (yıl)

Taşıt araçları	5
Döşeme ve demirbaşlar	3-15
Özel Maliyetler	3-5

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönem için maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	4.068.682	2.658.204
Alımlar	1.875.249	1.299.362
Çıkışlar	-	-
Düzeltilmeler	-	111.116
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	5.943.931	4.068.682
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(2.155.417)	(1.190.326)
Dönem gideri	(1.164.955)	(728.460)
Çıkışlar	-	-
Düzeltilmeler	-	(236.631)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(3.320.372)	(2.155.417)
31 Aralık itibarıyla net kayıtlı değeri	2.623.559	1.913.265

(*) Maddi olmayan duran varlıklar yazılım bedelleri ve ikinci el satış platformu maliyet bedellerinden oluşmaktadır.

İtfa giderlerinin tamamı olan 1.164.955 TL (31 Aralık 2014: 728.460 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

NOT 14 -TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Grup'un 310.875 TL tutarında kiracılarla olan muhtelif davalar dolayısıyla, mahkemeye verilen teminat mektupları bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 346.740 TL).

Grup'un 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 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilen	310.875	346.740
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 verilen	-	-
D. Diğer	-	-
	310.875	346.740

Grup'un vermiş olduğu diğer teminat ve şarta bağlı yükümlülüklerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2014: %0).

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personele ödenecek ücretler	411	471
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	212.739	161.649
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	856.576	821.896
	1.069.726	984.016

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İkramiye karşılıkları	-	-
Kullanılmayan izin karşılığı	697.806	375.222
	697.806	375.222

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Kullanılmayan izin karşılığı hareketleri		
1 Ocak	375.222	190.162
İzin karşılık gideri	697.806	185.060
Konusu kalmayan izin karşılığı	(375.222)	-
31 Aralık	697.806	375.222

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
İkramiye karşılığı hareketleri		
1 Ocak	-	-
İkramiye karşılık gideri	2.196.839	2.072.656
Ödenen ikramiye	(2.196.839)	(2.072.656)
31 Aralık	-	-

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	467.336	352.643
	467.336	352.643

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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'ncı 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.

Ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.092,53 TL (2014: 3.828,37 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, 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:

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 2015 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,10-%7,10 enflasyon aralığı ve %8,60-%10,30 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,99 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 3.828,37 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Açılış bakiyesi	352.643	219.114
Hizmet maliyeti	138.181	124.922
Faiz maliyeti	33.653	20.834
Aktüeryal kayıp/kazançlar	(38.285)	76.970
Dönem içinde ödenen	(18.856)	(89.197)
Kapanış bakiyesi	467.336	352.643

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup' un diğer duran varlıklar ile kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Düğer Duran Varlıklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Devreden katma değér vergisi	47.588.875	39.658.887
	47.588.875	39.658.887
Düğer Kısa Vadeli Yükümlölükler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi harç ve düğer kesintiler	67.633	56.798
Düğer	340	511
	67.973	57.309

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değérlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015 Pay Tutarı	%	31 Aralık 2014 Pay Tutarı	%
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	10.000.000	100%	10.000.000	100%
Toplam sermaye	10.000.000	100%	10.000.000	100%

Ödenmiş sermaye 31 Aralık 2015 itibarıyla beheri 1 TL olan 10.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Grup'un sermayesi içinde imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenmiş sermaye	10.000.000	10.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş düğer kapsamlı gelirler veya giderler	(139.062)	(169.690)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş düğer kapsamlı gelirler veya giderler	(23.015.836)	1.505.502
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	55.003.265	17.136.993
Net dönem karı / (zararı)	30.585.803	37.866.272
	72.434.170	66.339.077

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlere ilişkin satış gelirleri ile satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

Satış Gelirleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Operasyonel kiralama gelirleri	202.915.408	155.837.268
İkinci el araç satış geliri (net)	31.173.521	25.196.876
Satış iadeleri ve indirimleri	(3.018.026)	(2.313.060)
Toplam esas faaliyet gelirleri	231.070.903	178.721.084
Satışların maliyeti:	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Bakım ve onarım giderleri	(19.644.790)	(14.271.853)
Amortisman Gideri	(63.366.663)	(48.428.221)
Motorlu taşıtlar vergisi	(14.028.848)	(10.580.802)
Sigorta giderleri	(33.022.071)	(23.405.267)
Satılan 2.el araç maliyeti	(498.847)	(338.679)
Damga vergisi	(453.727)	(392.605)
Diğer satışların maliyeti	(548.800)	(62.752)
Satışların maliyeti	(131.563.746)	(97.480.179)
Brüt kar	99.507.157	81.240.905

Bakım onarım giderleri olarak raporlanan tutar ağırlıklı olarak araç bakım giderlerinden oluşmakla beraber ikame araç kira gideri bedelleri, sezonluk lastik değişim hizmet bedeli gibi giderleri de içermektedir.

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren döneme ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Müşteri bulma komisyon giderleri	(375.323)	(615.148)
Görsel yayın reklam giderleri	(696.464)	(234.433)
Fuar,seminer, tanıtım ve promosyon giderleri	(152.594)	(284.233)
Basılı yayın reklam giderleri	(25.501)	(23.896)
Anket ve kampanya giderleri	(91.812)	(62.700)
	(1.341.694)	(1.220.410)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Genel yönetim giderleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Personel ücret giderleri	(8.399.305)	(6.882.178)
Prim ve ikramiye giderleri	(2.196.839)	(2.046.064)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.744.960)	(1.229.862)
Bilgi sistem giderleri	(333.190)	(307.338)
Seyahat giderleri	(380.435)	(259.667)
Kargo giderleri	(215.448)	(114.746)
Dışardan sağlanan hizmet giderleri	(494.117)	(327.622)
Ofis giderleri	(299.062)	(229.470)
Aidat giderleri	(131.011)	(102.387)
Komisyon giderleri	(240.351)	(177.010)
Noter ve vergi giderleri	(163.273)	(139.886)
Kira giderleri	(439.565)	(355.479)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(171.834)	(145.756)
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	(697.806)	(185.060)
Personele sağlanan faydalara ilişkin giderler	(689.033)	(572.134)
Telefon ve iletişim giderleri	(163.082)	(107.899)
Temsil ve ağırlama giderleri	(51.276)	(277.653)
Diğer giderler	(177.085)	(151.032)
	(16.987.672)	(13.611.243)

NOT 20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren döneme ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar :	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Ticari borçlar reeskontu geliri	614.912	753.512
Sigorta komisyon gelirleri	4.834.893	3.089.485
Tedarikçilerden komisyon gelirleri	1.750.583	993.171
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	2.881.173	2.263.411
Faaliyetlerle ilgili diğer filo hizmet gelirleri	769.259	576.951
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	150.296	208.569
Konusu kalmayan izin karşılığı	375.222	-
Diğer gelirler	40.394	92.276
	11.416.732	7.977.375

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren döneme ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar :		
Ticari alacaklar reeskont gideri	(44.158)	(47.961)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(2.013.052)	(1.382.873)
Stok değer düşüş karşılık gideri	(209.648)	(1.249.538)
Diğer giderler	(582)	(81.150)
	(2.267.440)	(2.761.522)

NOT 21 – FİNANSMAN GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren döneme ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Finansman gelirler :		
Alım satım amaçlı türev finansal araçlardan gelirler	2.389.746	18.924.438
Faiz gelirleri	238.782	457.242
	2.628.528	19.381.680

NOT 22 – FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren döneme ait finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Finansman giderleri :		
Kambiyo zararları	(9.726.979)	(15.505.061)
Alım satım amaçlı türev finansal araçlardan giderler	(7.422.571)	(835.010)
Faiz giderleri	(35.315.479)	(25.701.964)
	(52.465.029)	(42.042.035)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	-	-
	-	-
	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Kar veya Zarar Tablosundaki Vergi Gideri:		
Cari vergi geliri / (gideri)	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(9.904.779)	(11.098.478)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(9.904.779)	(11.098.478)

Kurumlar Vergisi

Grup, 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.

2015 yılında uygulanan vergi oranı %20’dir (2014: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2014: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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:

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2014 :%20).

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam geçici farklar:		
Mahsup edilebilecek mali zararlar	84.197.915	52.148.176
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(195.683.526)	(137.142.912)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	5.565.063	3.178.016
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	(1.276.305)	(705.551)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	505.621	140.530
Kullanılmayan izin karşılığı	697.806	375.222
Türev değerlendirme farkı	(1.125.218)	(6.158.043)
Kredi faiz tahakkuku	(156.846)	(107.622)
Diğer kapsamlı gelirden netleştirilen	(38.285)	212.113
Diğer	44.872	(102.404)
	(107.268.903)	(88.162.474)
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülükleri)		
Mahsup edilebilecek mali zararlar	16.839.583	10.429.635
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(39.136.705)	(27.428.582)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.113.013	635.603
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	(255.261)	(141.110)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	101.124	28.106
Kullanılmayan izin karşılığı	139.561	75.044
Türev değerlendirme farkı	(225.044)	(1.231.609)
Kredi faiz tahakkuku	(31.369)	(21.524)
Diğer kapsamlı gelirden netleştirilen	(7.657)	42.423
Diğer	8.975	(20.481)
	(21.453.780)	(17.632.495)

Mahsup edilebilecek mali zararlarının son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
2015 yılında sona erecek	-	6.071.738
2018 yılında sona erecek	46.076.438	46.076.438
2019 yılında sona erecek	144.623	-
2020 yılında sona erecek	37.976.854	-
	84.197.915	52.148.176

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi aktifleri / (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(17.632.495)	(52.350)
Ertelenen vergi gideri	(9.904.779)	(11.098.478)
Diğer kapsamlı gelirden netleştirilen	6.083.494	(3.394.174)
Diğer düzeltmeler	-	(3.087.493)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(21.453.780)	(17.632.495)

Dönem vergi gelirinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi dönem karı / (zararı)	40.490.582	48.964.750
Gelir vergisi oranı %20	(8.098.116)	(9.792.950)
Vergi etkisi:		
- KKEG	(588.315)	(509.357)
- Vergi hesabında kullanılmayan mali zararlar	(1.214.348)	164.450
- Diğer	(4.000)	(960.621)
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	(9.904.779)	(11.098.478)

NOT 24 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç/kayıp tutarı, net dönem kar/zararının Şirket hisselerinin cari dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla pay başına kazanç / (kayıp) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Net dönem karı	30.585.803	37.866.272
Ağırlıklı ortama hisse miktarı (1 TL nominal bedel karşılığı)	10.000.000	10.000.000
Hisse başına kar	3,06	3,79

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar :

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	308.947	53.345
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	102.796	-
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	83.961	241.557
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	70.359	71.391
Doğuş İnşaat ve Tic. A.Ş.	18.826	-
Doğuş Perakende Satış Giyim ve Aksesuar Tic. A.Ş.	17.873	-
Yapı Merkezi -Doğuş-Yüksel- Yenigün İnş. Ortak Girişim	2.260	-
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	1.856	5.674
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	290	1.077
Diğer	20.683	42.401
	627.850	415.445

b) İlişkili taraflara ticari borçlar :

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	25.307.413	13.014.644
Diğer	156.277	12.350
	25.463.690	13.026.994

ii) 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönemler içinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan hizmet ve ürün satışları :

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
T. Garanti Bankası A.Ş.	30.772.584	27.649.318
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret A.Ş.	1.413.094	288.042
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	1.344.143	1.318.276
Garanti Emeklilik Hayat A.Ş.	1.324.180	1.221.232
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	1.148.688	1.208.403
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	723.557	1.113.309
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	707.816	644.472
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	616.774	501.935
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	523.904	400.738
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	351.213	258.337
Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	299.451	308.802
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	265.446	19.182
Diğer	605.514	778.817
	40.096.364	35.710.863

Grup'un ilişkili taraflarına yapmış olduğu satışlar operasyonel kiralama gelirlerinden oluşmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönem içinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar (Devamı):

b) İlişkili taraflardan yapılan hizmet ve ürün alımları :

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
T. Garanti Bankası A.Ş.	643.607	712.901
Garanti Faktoring hizmetleri A.Ş.	12.221	51.258
Garanti Finansal Kiralama A.Ş. (**)	715.825	594.708
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	72.217	6.213
Yüce Motorlu Araçlar A.Ş.	54.834	9.451
Antur Turizm A.Ş.	72.121	233.212
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (*)	85.975.613	118.870.119
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	10.018	226.319
Diğer	365.613	100.434
	87.922.069	120.804.615

(*) Grup'un ilişkili tarafı Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. 'den yapmış olduğu alımların 82.520.882 TL'si (31.12.2014:115.922.908 TL) operasyonel kiralamaya konu etmek üzere almış olduğu araçlardan, 3.454.731 TL'si (31.12.2014: 2.947.211 TL) periyodik bakım onarım hizmetlerine ilişkin alımlardan oluşmaktadır.

(**) Grup'un ilişkili tarafı Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'den yapmış olduğu alımlar ofis binası kiralama ve bina giderlerine katılım paylarından oluşmaktadır.

iii) 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren döneme ait ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili diğer gelir ve giderler:

İlişkili taraflardan diğer gelirler :

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
T. Garanti Bankası A.Ş.	7.504	8.918
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	143.292	47.904
	150.796	56.822

İlişkili taraflardan diğer gelirler, Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'de bulunan vadeli mevduattan edinilen faiz gelirinden oluşmaktadır.

İlişkili Taraflara Diğer Giderler :

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
T. Garanti Bankası A.Ş.	379.948	615.148
	379.948	615.148

İlişkili taraflara diğer giderlerin 375.223 TL 'si (31.12.2014 : 615.148 TL) , Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'ye ödenen müşteri bulma komisyonlarından, kalan 4.625 TL 'si (31.12.2014 : Bulunmamaktadır) ise Garanti Bankası A.Ş.'den kullanılan krediler için ödenen faiz giderlerinden oluşmaktadır.

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler 3.230.538 TL dir. (31 Aralık 2014: 2.985.918 TL)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski Yönetimi

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

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

Grup'un 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.

Grup, 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.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal Borçlar	728.818.876	547.574.766
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri değerler (Not 3)	(1.317.917)	(940.593)
Net Borç	727.500.959	546.634.173
Toplam Özkaynak	72.434.170	66.339.077
Özkaynak oranı	% 9,96	% 12,14

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup 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. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup 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 Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un 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 müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri :

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki	
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		Mevduat	Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	627.850	15.666.731	-	13.189	1.316.551	17.624.321
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	86.662	-	-	-	86.662
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	627.850	5.609.579	-	13.189	-	6.250.618
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	-	10.057.152	-	-	-	10.057.152
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.831.008	-	-	-	6.831.008
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.831.008)	-	-	-	(6.831.008)
- Net değer'in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
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 ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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)

31 Aralık 2014

	Alacaklar					Bankalardaki	
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>			Mevduat	Toplam
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	415.445	8.077.855	-	11.355	939.048	9.443.703	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	319.535	-	-	-	319.535	
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	415.445	2.363.445	-	11.355	-	2.790.245	
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	-	5.714.410	-	-	-	5.714.410	
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	4.968.252	-	-	-	4.968.252	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(4.968.252)	-	-	-	(4.968.252)	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	
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 ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE 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 2015	31 Aralık 2014
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Ticari Alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.695.681	2.609.417
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	4.092.443	2.396.369
Vadesi üzerinden 3-5 ay geçmiş	1.269.028	708.624
Toplam vadesi geçen alacaklar	10.057.152	5.714.410
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış 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, Grup Yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, 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, Grup'un 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.

31 Aralık 2015	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar					
	Defter değeri	toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	654.487.243	678.768.630	251.282.867	106.096.098	321.389.665	-
Ticari borçlar	73.501.633	74.870.057	74.870.057	-	-	-
Toplam yükümlülük	727.988.876	753.638.687	326.152.924	106.096.098	321.389.665	-

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

c) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.2) Likidite risk yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2014	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	482.638.612	494.365.572	107.671.416	273.570.639	113.123.517	-
Ticari borçlar	64.301.156	65.054.668	65.054.668	-	-	-
Toplam yükümlülük	546.939.768	559.420.240	172.726.084	273.570.639	113.123.517	-

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.

Faiz Pozisyonu Tablosu :

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	622.189.599	411.331.063
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	32.297.644	71.307.549

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.

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE 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 (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu :

31 Aralık 2015	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)			
	ABD Doları	Avro	Diğer	
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2.a Parasal finansal varlıklar	179.066	15.373	42.286	-
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	179.066	15.373	42.286	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	179.066	15.373	42.286	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	156.640.256	-	49.295.146	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	156.640.256	-	49.295.146	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	304.127.350	-	95.709.765	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	304.127.350	-	95.709.765	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	460.767.606	-	145.004.911	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	72.786.099	-	22.905.998	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	90.048.628	-	28.338.566	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	17.262.529	-	5.432.568	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(387.802.441)	15.373	(122.056.627)	-
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(460.588.540)	15.373	(144.962.625)	-
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 ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE 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 (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu :

	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)			
	ABD Doları	Avro	Diger	
31 Aralık 2014				
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2.a Parasal finansal varlıklar	134.242	11.777	37.910	-
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	134.242	11.777	37.910	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	134.242	11.777	37.910	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	256.310.202	8.025.299	84.269.981	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	256.310.202	8.025.299	84.269.981	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	107.875.111	-	38.244.092	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	107.875.111	-	38.244.092	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	364.185.313	8.025.299	122.514.073	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(70.827.641)	(147.827)	(24.991.453)	8.547
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	(24.109)	-	(8.547)	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	70.851.750	147.827	25.000.000	(8.547)
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(434.878.712)	(8.161.349)	(147.467.617)	8.547
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(364.051.071)	(8.013.522)	(122.476.164)	-
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 ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE 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

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

Kur riskine duyarlılık

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	2,9076	2,3189
Avro	3,1776	2,8207

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup 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 artış ifade eder.

Kur Riskine Duyarlılık

31 Aralık 2015

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.470	(4.470)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3 - ABD Doları net etki	4.470	(4.470)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(46.063.324)	46.063.324
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	7.278.610	(7.278.610)
6 - Avro net etki	(38.784.714)	38.784.714
TOPLAM	(38.780.244)	38.780.244

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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 (Devamı)

31 Aralık 2014

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(1.858.256)	1.858.256
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(34.280)	34.280
3 - ABD Doları net etki	(1.892.536)	1.892.535
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(34.546.851)	34.546.851
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	(7.049.339)	7.049.339
6 - Avro net etki	(41.596.190)	41.596.190
TOPLAM	(43.488.726)	43.488.726

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 2015		
<u>Finansal varlıklar</u>		
Nakit ve nakit benzerleri	1.317.917	-
Ticari Alacaklar	16.294.581	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	627.850	-
-Diğer ticari alacaklar	15.666.731	-
Diğer alacaklar	13.189	-
Türev finansal araçlar	1.554.735	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Finansal borçlar	-	654.487.243
Diğer finansal yükümlülükler	-	-
Ticari borçlar	-	73.501.633
-İlişkili taraflara ticari borçlar	-	25.463.690
-Diğer ticari borçlar	-	48.037.943
Türev finansal araçlar	429.518	-

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE 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 araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri: (Devamı)

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler
31 Aralık 2014		
<u>Finansal varlıklar</u>		
Nakit ve nakit benzerleri	940.593	-
Ticari Alacaklar	8.493.300	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	415.445	-
-Diğer ticari alacaklar	8.077.855	-
Diğer alacaklar	11.355	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Finansal borçlar	-	482.638.612
Diğer finansal yükümlülükler	-	-
Ticari borçlar	-	64.301.156
-İlişkili taraflara ticari borçlar	-	13.026.994
-Diğer ticari borçlar	-	51.274.162

Grup finansal araçlarının kayıtlı değerlerinin makul değerini yansıttığını düşünmektedir.

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.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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 araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri: (Devamı)

Türev Finansal Araçlar:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	1.554.735	429.518	6.993.053	835.010
Kısa vadeli	1.554.735	429.518	6.993.053	835.010
Toplam	1.554.735	429.518	6.993.053	835.010

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un yabancı para swap işlemlerinin gerçeğe uygun değeri yaklaşık 1.554.735 TL varlık ve 429.518 TL yükümlülük olarak tahmin edilmektedir. (31 Aralık 2014: 6.993.053 TL varlık 835.010 TL yükümlülük). Grup 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.

31 Aralık 2015 itibarıyla Grup'un Avro kredilerinden gerçekleşmemiş kur farkı zararı olan 23.015.836 TL, (31 Aralık 2014: 1.505.502 TL) riskten korunma aracı olarak, ileri vadeli Avro alacakları ile ilişkilendirilmiş ve riskten korunma kaybı olarak özkaynaklar altında 6.091.151 TL'lik (31Aralık 2014: (3.409.568 TL)) ertelenmiş vergi aktifli ile netleştirilerek gösterilmiştir.

NOT 28 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 : Bulunmamaktadır)