

**GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

30 Ocak 2018

Bu rapor 5 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 63 sayfa konsolide finansal tablolar ve konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

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.....	6-63

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Filo Hizmetleri Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Garanti Filo Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "*Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları*" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve diğer mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüze dayanak oluşturmak için yeterli ve uygun olduğuna inanıyoruz.

Dikkat Çekilen Husus - Karşılaştırmalı Bilgiler

2.7 numaralı dipnotta detaylı olarak açıklandığı üzere, Grup'un karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sonra eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu yeniden düzenlenmiştir.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konuları	Konuların Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<i>Riskten korunma muhasebesi</i> Grup, Avro bazındaki ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarını ve kalıntı değerleri Avro bazında takip edilen ikinci el araçların gelecekteki satışlarını, Avro kredileri ile ilişkilendirerek nakit akış riskinden korunma ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine konu etmekte ve kur riskinden korunmaktadır. Riskten korunma muhasebesinin TMS'ye uygun olarak uygulanabilmesi için gerekli kriterlerin içerisinde riskten korunma ilişkisinin tanımlanması, belgelendirilmesi ve riskten korunma muhasebesinin düzenli olarak etkinlik testinin yapılması yer almaktadır. Söz konusu kriterlerden ötürü riskten korunma muhasebesinin karmaşık bir yapıya sahip olması ve teknik hesaplamalar gerektirmesi nedeniyle konu tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir. Riskten korunma muhasebesine ilişkin detaylı bilgi için Dipnot 2.5'e bakınız.	Uygulamış olduğumuz prosedürler; riskten korunma ilişkisinin TMS'ye uygun olarak tesis edildiğinin değerlendirilmesini, riskten korunma muhasebesine konu işlemlerle ilgili belgelendirilmelerin incelenmesini, gerçeğe uygun değer hesaplamalarının yeniden hesaplanmasını, riskten korunma etkinlik testlerinin gözden geçirilmesini ve ilgili muhasebesi kayıtlarının TMS'ye uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir. Ayrıca, denetim ekibine riskten korunma muhasebesi konusunda uzman dahil edilmiştir.
<i>Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değerleri</i> Operasyonel kiralamaya konu varlıklar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un toplam varlıklarının %79'unu oluşturmaktadır. Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değeri Grup'un operasyonel kiralamaya konu araçların kiralama süresi sonunda elden çıkarılması sonucu satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilmesi beklenen tahmini tutardır. Kalıntı değeri Grup'un geçmiş satışları ve piyasa fiyatlarını göz önüne bulundurarak tahmin edildiği için yönetimin yargılarına dayanmaktadır. Operasyonel kiralamaya konu varlıkların finansal tablolar açısından önemi, kalıntı değerinin tespitinin önemli ölçüde yönetimin tahmin ve yargılarına dayanması nedeniyle, konu kilit denetim konusu olarak dikkate alınmıştır. Kalıntı değerin belirlenmesinde kullanılan tahmin ve varsayımlara ilişkin detaylı bilgi için Dipnot 2.6'ya bakınız.	Grup'un, kiralamaya konu varlıklar ve kalıntı değerlerin tespitine ilişkin süreçleri incelenmiş ve süreçler üzerindeki kontroller, yönetimin operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların kalıntı değerleri için kullanmış olduğu tahmin ve varsayımların tutarlılığı ve uygunluğu test edilmiştir. Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların kiralama süresi sonunda hesaplanan kalıntı değerleri, kiralama süresi sonundaki fiili satış sonuçlarıyla karşılaştırılarak test edilmiştir.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 30 Ocak 2017 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere 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.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim süresince mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimce işletmenin sürekliliği esasını kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya işletmelerin faaliyetlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili konunun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklölölükler

- 1) Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2018
İstanbul, Türkiye

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem
		31 Aralık 2017	31 Aralık 2016 (*)
Dönen Varlıklar		219.100.331	197.896.102
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.190.100	3.515.676
Ticari Alacaklar	4	31.161.116	20.097.685
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4-25	739.273	1.041.512
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	30.421.843	19.056.173
Diğer Alacaklar	5	77.104	39.091
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	77.104	39.091
Türev Araçlar	27	23.853	329.676
Stoklar	8	149.938.757	137.956.427
Peşin Ödenmiş Giderler	9	15.810.287	35.638.948
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	1.330	318.599
Kesin Taahhütlerin Gerçeğe Uygun Değeri	16	19.897.784	-
Duran Varlıklar		1.507.874.334	961.675.536
Maddi Duran Varlıklar	12	1.371.089.476	882.298.003
<i>Operasyonel Kiralamaya Konu Varlıklar</i>	11	1.364.615.271	872.933.687
<i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	12	6.474.205	9.364.316
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	4.806.151	3.919.732
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	4.806.151	3.919.732
Peşin Ödenmiş Giderler	9	121.801	163.873
Kesin Taahhütlerin Gerçeğe Uygun Değeri	16	16.686.437	-
Diğer Duran Varlıklar	16	115.170.469	75.293.928
TOPLAM VARLIKLAR		1.726.974.665	1.159.571.638

(*) 2.7 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

KAYNAKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016 (*)
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.114.585.876	769.797.585
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	444.785.976	43.756.328
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	437.357.914	425.700.503
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	13.045.781	101.777.682
Ticari Borçlar	4	184.021.803	183.006.936
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4-25	<i>80.579.851</i>	<i>97.042.099</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	<i>103.441.952</i>	<i>85.964.837</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	1.791.508	1.279.739
Türev Araçlar	27	13.821.999	2.106.502
Ertelenmiş Gelirler	9	18.218.794	11.242.815
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	1.063.318	691.008
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	478.783	236.072
Uzun Vadeli Yükümlülükler		580.863.068	359.197.202
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	475.086.163	336.064.123
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	77.464.792	-
Diğer Borçlar	5	1.431.000	980.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	<i>1.431.000</i>	<i>980.000</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	940.013	593.055
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	25.941.100	21.560.024
ÖZKAYNAKLAR	17	31.525.721	30.576.851
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		31.525.721	30.576.851
Ödenmiş Sermaye		10.000.000	10.000.000
Yasal Yedek Akçe		165.126	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(140.559)	(21.463)
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm</i>			
<i>Kazançları (Kayıpları)</i>		<i>(140.559)</i>	<i>(21.463)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(100.487.082)	(72.741.804)
<i>-Riskten Korunma Kayıpları</i>		<i>(100.487.082)</i>	<i>(72.741.804)</i>
Geçmiş Yıllar Karı		93.174.992	81.327.120
Net Dönem Karı		28.813.244	12.012.998
TOPLAM KAYNAKLAR		1.726.974.665	1.159.571.638

(*) 2.7 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SON EREN YILA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016 (*)
KAR VEYA ZARAR KISMI	Notlar		
Hasılat	18	693.943.412	443.375.110
Satışların Maliyeti (-)	18	(467.608.953)	(327.035.317)
BRÜT KAR		226.334.459	116.339.793
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(3.034.571)	(2.352.051)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(31.172.692)	(24.365.387)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	19.955.903	10.851.534
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(7.364.026)	(6.054.522)
ESAS FAALİYET KARI		204.719.073	94.419.367
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	231.012	68.707
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		204.950.085	94.488.074
Finansman Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(163.612.373)	(68.901.253)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		41.337.712	25.586.821
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			
Dönem Vergi Gideri	23	(284.210)	-
Ertelenmiş Vergi Gideri	23	(12.240.258)	(13.573.823)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		28.813.244	12.012.998
DÖNEM KARI		28.813.244	12.012.998
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(119.096)	117.599
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları</i>		(152.687)	146.999
<i>Ertelenmiş Vergi Etkisi</i>		33.591	(29.400)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(27.745.278)	(49.725.968)
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gider		(35.570.870)	(62.157.460)
- <i>Riskten Korunma Kayıpları</i>		(35.570.870)	(62.157.460)
Ertelenmiş Vergi Etkisi		7.825.592	12.431.492
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(27.864.374)	(49.608.369)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		948.870	(37.595.371)

(*) 2.7. no’lu dipnotta açıklanmıştır.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Kar / Zarar		
		Tanımlanmış Fayda								
		Yasal Yedek	Planları Yeniden Ölçüm	Riskten Korunma	Geçmiş yıllar	Net dönem	Toplam			
Bağımsız Denetimden Geçmiş	Notlar	Sermaye	Akçe	Kazanç (Kayıpları)	Kazanç/(Kayıpları)	kar / (zararları)	karı / (zararı)	özkaynaklar		
1 Ocak 2016 itibarıyla önceki dönem raporlanan		10.000.000	-	(139.062)	(23.015.836)	55.003.265	30.585.803	72.434.170		
Düzeltilme (*)		-	-	-	-	(3.221.713)	(1.040.235)	(4.261.948)		
1 Ocak 2016 yeniden düzenlenen		10.000.000	-	(139.062)	(23.015.836)	51.781.552	29.545.568	68.172.222		
Dönem karının geçmiş yıllar karına aktarımı		-	-	-	-	29.545.568	(29.545.568)	-		
Toplam kapsamlı gelir		-	-	117.599	(49.725.968)	-	12.012.998	(37.595.371)		
31 Aralık 2016 itibarıyla raporlanan	17	10.000.000	-	(21.463)	(72.741.804)	81.327.120	12.012.998	30.576.851		
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye		10.000.000	-	(21.463)	(72.741.804)	81.327.120	12.012.998	30.576.851		
Transfer		-	165.126	-	-	11.847.872	(12.012.998)	-		
Toplam kapsamlı gider		-	-	(119.096)	(27.745.278)	-	28.813.244	948.870		
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiye	17	10.000.000	165.126	(140.559)	(100.487.082)	93.174.992	28.813.244	31.525.721		

(*) 2.7 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016 (*)
NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar		
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Vergi öncesi dönem karı		41.337.712	25.586.822
İhraç edilen menkul kıymet reeskont faiz gideri		510.573	1.777.682
Reeskont faiz gideri		120.004	16.953
Kredi faiz giderleri		8.943.036	1.846.711
Kesin taahhütlerin gerçeğe uygun değeri		(36.584.221)	-
Amortisman ve itfa payları	11,12,13	104.216.481	80.279.694
Kıdem tazminatı karşılığı	15	326.065	438.328
Şüpheli ticari alacak karşılığı (Net)	4	(2.821.723)	3.457.930
Kullanılmayan izin ve prim karşılığı	15	3.656.771	2.579.419
Peşin Ödenmiş Giderler	8	42.072	-
Reeskont faiz geliri		(736.043)	(1.359.362)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		70.470.262	26.616.257
		189.480.989	141.240.434
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki artış/azalış		(8.399.725)	(5.968.021)
Stoklardaki artış/azalış		(13.885.522)	(68.729.966)
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklardaki artış/azalış		(589.866.544)	(314.248.631)
Diğer cari/dönen varlıklardaki artış/azalış		20.145.930	(6.860.548)
Diğer duran varlıklardaki artış/azalış		(39.876.541)	(12.567.980)
Ticari borçlardaki artış/azalış		2.200.905	111.012.528
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış		7.730.457	3.919.839
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit		(432.470.051)	(152.202.345)
Ödenen kıdem tazminatı	15	(131.794)	(165.610)
Ödenen prim	15	(3.284.461)	(2.586.217)
Faaliyetlerde kullanılan nakit		(435.886.306)	(154.954.172)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12,13	(8.835.058)	(6.748.475)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	12,13	6.710.421	582.942
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(2.124.637)	(6.165.533)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları			
Kredi kullanımından nakit girişleri/çıkışları (net)		448.478.821	63.350.401
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri/çıkışları (net)		(11.777.682)	100.000.000
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		436.701.139	163.350.401
Yabancı para çevrim farkları öncesi nakit ve nakit benzerlerindeki artış		(1.309.804)	2.230.696
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(16.780)	(35.075)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	3.513.538	1.317.917
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	2.186.954	3.513.538

(*) 2.7 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 makinaları, hasılı bunlarla birlikte bilimum menkul malları kiraya vermek veya işletmek, her türlü araç kiralama işlemleri yapmak amacıyla kurulmuştur. Bununla birlikte Şirket’in 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 tarihi 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.

Şirket’in kayıtlı adresi; Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Köyü Yolu No:23 Maslak-İstanbul’dur.

2016 yılında Adana, Ankara, Bursa, Gaziantep, İzmir ve Konya olmak üzere 6 şube açılmıştır.

Grup tarafından istihdam edilen personel sayısı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 104 kişidir (31 Aralık 2016:110).

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 2017		31 Aralık 2016	
	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 30 Ocak 2018 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’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 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 (“KKGK”) 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, türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket ve konsolide olan bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi Türk Lirası’dır (“TL”). Grup’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

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 düzeltilir 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 kalemler aşağıdaki gibidir:

- Not 11 – Operasyonel kiralama kullanılan varlıklar
- 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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016’da yayımlanan yeni hasılat standardı, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni Standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetlere ilişkin performans yükümlülüklerinin ayrıştırılması ve hasılatın zamana yayılarak muhasebeleştirilmesi konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS 15’i uygulaması durumunda yukarı belirtilen işlemler ile ilgili ilk değerlendirmelerini yapmış olup, konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar(Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017’de son versiyonu yayımlanan TFRS 9 “*Finansal Araçlar*” Standardı, TMS 39 “*Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme*” Standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmekle birlikte, TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9’a taşınmaktadır. TFRS 9’un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modelinin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9’un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup TFRS 9’u uygulaması durumunda yukarıda belirtilen finansal varlıkları ve yükümlülükler ile ilgili ön değerlendirmelerini yapmış olup, konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

TFRS Yorum 22 - Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

KGK tarafından Aralık 2017’de verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihteki döviz kurunun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere TFRS Yorum 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. Hangi tarihteki döviz kurunun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, işlem tarihi peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans bedelinin bulunduğu durumlarda, her bir avans bedeli için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. TFRS Yorum 22, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS Yorum 22’nin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

KGK tarafından Aralık 2017’de hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere TFRS 2 “*Hisse Bazlı Ödemeler*” Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikler; i) ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, ii) stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve iii) nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 2’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar(Devamı)

TMS 40 Değişikliği - Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

KGK tarafından Aralık 2017’de yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna yapılan transferlere ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme, yatırım amaçlı gayrimenkul üzerinde herhangi bir iyileştirme veya geliştirme yapılmadan elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılncaya (finansal tablodan çıkarılncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 40’ta yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler

Hali hazırda yürürlükte olan standartlar için KGK tarafından Aralık 2017’de yayımlanan “TFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulanmalarına izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler: 2014–2016 Dönemi

TFRS 1 “Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

TFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların ölçümünde bu işletmelerin TFRS 9’a göre gerçeğe uygun değer yönteminin uygulanmasına imkan tanınması.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TMS’ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TMS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TMS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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) TFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar(Devamı)

UFRS 16 Kiralamalar

UMSK tarafından UFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “*Kiralama İşlemleri*” Standardının, UFRS Yorum 4 “*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*” ve UMS Yorum 15 “*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “*Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 “*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, UFRS 16’nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK tarafından 17 Haziran 2017’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 “*Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler*” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 “*Gelir Vergileri*”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFRYK 23’ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Hali hazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştireceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (Devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler (Devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş ortaklıklarındaki uzun dönemli yatırımlar

UMSK tarafından Ekim 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde UFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere UMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylarıdır. Bir işletme, UMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu türden uzun dönemli yatırımların ölçümünde UFRS 9'u uygular. UFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde UMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UMS 28'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 9'daki değişiklikler- Negatif tazminata sebep olan erken ödemeler

UMSK, Ekim 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere UFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, UFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. UFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave tazminat' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (Devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler (Devamı)

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UFRS 17'nin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Tutarı	%	Pay Tutarı	%
Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	300.000	%100	1.000.000	%100
Toplam sermaye	300.000	%100	1.000.000	%100

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması,
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması,
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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)

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar;
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

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.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

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

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

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

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

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

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılığı

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

Grup finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

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. Grup’un nakit ve nakit benzerleri ‘Krediler ve Alacaklar’ kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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 Araçlar (Devamı)

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 Araçlar (Devamı)

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.

Türev finansal araçlar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kayıtlara alınır ve türev finansal araçlara atfolunan ilgili işlem maliyetleri oluştuğu zaman kar veya zarar tablosuna kaydedilir. İlk kayıtlara alınmasına müteakiben, türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür ve oluşan değişimler aşağıda anlatıldığı gibi muhasebeleştirilir:

Bir türev finansal araç risk yönetimi amacıyla elde tutuluyor ve riskten korunma muhasebesi gereklerini yerine getirmiyorsa, bu tip türev araçlar alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmakta ve gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan farkları türev finansal işlemlerden karlar/zararlar hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir.

Riskten korunma muhasebesi

Grup, TMS 39 ve kendi risk politikaları çerçevesinde nakit akış riskinden ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma uygulamaları için gerekli şartları ve kuralları yazılı olarak süreç haline getirmiştir. Her yeni riskten korunma ilişkisi bu çerçevede değerlendirilip ilgili onay sürecinden geçirilmekte ve belgelenmektedir. Etkinlik testleri de Şirket’in risk stratejilerine uygun olarak TMS 39 kapsamında izin verilen yöntemler içerisinde seçilmiştir.

Grup, Avro bazındaki ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarını ve kalıntı değerleri Avro bazında takip edilen ikinci el araç gelecekteki satışlarını, finansal durum tablosundaki 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 / kayıpları” 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.

Grup, 1 Ekim 2017 tarihinden önce, ikinci el satışlarından elde edilecek nakite ve kira anlaşmalarından kaynaklı ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarına nakit akış riskinden korunma muhasebesi yöntemini uygulamaktaydı. Grup, 1 Ekim 2017 tarihinden itibaren nakit akış riskinden korunma modeliyle birlikte, gerçeğe uygun değer riskinden korunma modelini de uygulamaya başlamıştır. Buna göre, Grup, 1 Ekim 2017 tarihinden itibaren muhasebeleştirilmemiş kesin taahhüt niteliğindeki ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarını gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine konu etmeye başlamıştır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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 Araçlar (Devamı)

Riskten korunma muhasebesi (Devamı)

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma modelinde, Avro kredilerin oluşturduğu riskten korunma aracının defter değerine ilişkin yabancı para bileşeninin TMS 21’e göre ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda finansal tablolara alınır ve Avro kredilerden kaynaklanan kazanç veya kayıp, riskten korunma muhasebesinin etkin olduğu dönem boyunca, finansal durum tablosunda “Kesin taahhütlerin gerçeğe uygun değeri” altında muhaseleştirilir ve kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

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 ve varlıklar altında muhasebeleştirilen kar/zarar, riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışları gerçekleşene kadar özkaynaklar altında “Riskten korunma fonları / kayıpları” hesabında Riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışların gerçekleşmesi durumunda özkaynaklar ve varlıklar altında muhasebeleştirilen kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunma muhasebesi şartlarını artık yerine getirmediği durumlarda, riskten korunan kalemin taşınan değerine yapılan düzeltmeler, vadeye kalan süre içerisinde doğrusal amortisman yöntemiyle kar veya zarara yansıtılır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek 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 kar veya zarar 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.

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 kalıntı 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 kalıntı değerinden düşülmüş halidir. Kalıntı değeri Grup'un varlık kontrat süresi sonunda satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edeceği tutardır. Kalıntı değerler Grup'un geçmiş varlık satışları ve piyasa fiyatlarını göz önüne bulundurarak ilk tahminlerine göre kaydedilir. Kalıntı değerlerin gerçekleşmesi varlığın satış tarihindeki durumuna, piyasa ve Grup'un pazarlama koşullarına bağlıdır. Grup kalıntı değerinin uygun olup olmadığını gözden geçirmekte ve kontrat değişiklikleri sırasında güncellemektedir. Kalıntı 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.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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:

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.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş 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 ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş 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 ertelenmiş 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.

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı

Grup çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, izin, bayram, eğitimi teşvik, yemek yardımı gibi sosyal haklar sağlamaktadır. 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 doğacak yükümlülük tutarının 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 diğer kapsamlı gelir/gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

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”) cinsinden sunulmuş olup konsolide finansal tablolar için aksi belirtilmedikçe “TL” olarak gösterilmiştir.

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 çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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)

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 temettüler, 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 finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

Hasılat

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

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

Kira geliri

Operasyonel kiralama işlemlerinden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yonteme 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.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların 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, raporlama 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 gerçekleştikleri 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.

(b) Kalıntı değer

Grup için kalıntı değer kiralama dönemi sonunda tahmin edilen taşıt değeridir. Kiralama dönemi sonundaki kalıntı değer piyasa değerinden farklı olabilir ve bu piyasa riski olarak kabul edilir. Kalıntı 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 kalıntı değer tahmini etkileyebilmektedir.

Grup kalıntı değer tespitinde, piyasada oluşan fiyatları, veritabanlarını ve kendi taşıt satışlarında gerçekleşmiş değerleri kullanmaktadır. Kalıntı değer riskini yönetmek için gerçekleşen satış karlılıklarını takip ve analiz ederek kalıntı değer tahminini değerlendirmektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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)

(c) Ertelenmiş vergi varlığı

Grup, vergiye esas finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir.

Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmaktadır. Grup’un aynı vergi dairesi ile ilgili olarak indirilebilir geçici farkların indirilmesine yetecek kadar, ilgili dönemlerde tersine dönmesi beklenen, vergiye tabi geçici farkları bulunduğundan, indirilebilir geçici farkların olduğu dönemlerde devreden mali zararlardan doğan ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için % 20’dir (31 Aralık 2016: %20).

Grup’un aynı vergi idaresi ile ilgili olarak indirilebilir geçici farkların indirilmesine yetecek kadar, ilgili dönemlerde tersine dönmesi beklenen, vergiye tabi geçici farkları bulunduğundan, indirilebilir geçici farkların olduğu dönemlerde devreden mali zararlardan doğan ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

Grup’un ertelenmiş vergi varlığının önemli kısmı geçmiş ve cari yılda kaydedilen mali zararlar üzerinden hesaplanmaktadır. Bahsi geçen mali zararların detayına aşağıda yer verilmiştir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2018 yılında sona erecek	23.038.219	23.038.219
2019 yılında sona erecek	-	72.312
2020 yılında sona erecek	19.139.253	19.151.432
2021 yılında sona erecek	103.625.174	101.968.192
2022 yılında sona erecek	115.192.882	-
	260.995.528	144.230.155

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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

Grup, operasyonel kiralamada elde ettiği hasılatı dönemsellik etkisine göre yeniden hesaplamış ve etkilerini aşağıdaki gibi yeniden düzenleyerek sunmuştur.

	31 Aralık 2015	Düzeltilme	Yeniden düzenlenmiş önceki dönem 31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	Düzeltilme	Yeniden düzenlenmiş önceki dönem 31 Aralık 2016
Ticari Alacaklar	16.294.581	1.335.868	17.630.449	18.522.369	1.575.316	20.097.685
Ertelenmiş Gelirler	1.037.783	6.663.304	7.701.087	1.163.886	10.078.929	11.242.815
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21.453.780	(1.065.487)	20.388.293	23.260.747	(1.700.723)	21.560.024
Geçmiş Yıllar Karı	55.003.265	(3.221.713)	51.781.552	85.589.068	(4.261.948)	81.327.120
Net Dönem Karı	30.585.803	(1.040.235)	29.545.568	14.553.940	(2.540.942)	12.012.998

	Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2016	Düzeltilme	Sınıflama (*)	Yeniden düzenlenmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2016
Hasılat	446.004.900	(2.947.890)	318.100	443.375.110
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.155.832	13.802	(318.100)	10.851.534
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(6.040.655)	(13.867)	-	(6.054.522)
Ertelenmiş Vergi Gideri	(14.209.059)	635.236	-	(13.573.823)

(*) Cari dönemde, Grup’un 318.100 TL tutarındaki Sigorta Komisyon Geliri “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” yerine “Hasılat” içerisinde sınıflanmıştır.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait nakit akışı tablosunda vergi öncesi dönem karı 3.176.177 TL tutarında, reeskont faiz gideri 13.866 TL tutarında, ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki artış/azalış 253.314 TL, diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış 3.415.625 TL tutarında düzeltilmiştir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	687	1.539
Bankalar	2.188.195	3.512.764
- Vadesiz mevduat - TL	1.067.342	1.019.232
- Vadesiz mevduat - Yabancı Para	99.848	241.394
- Vadeli mevduat - TL	1.021.005	2.252.138
Diğer Hazır Değerler	1.218	1.373
	2.190.100	3.515.676

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un 5 Ocak 2018 vadeli %12,00 faiz oranlı 1.021.005 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 7 Ocak 2017 vadeli %7,15 faiz oranlı 2.252.138 TL vadeli mevduat bulunmaktadır).

Grup'un ilişkili şirketlerinden Garanti Bankası'nda 1.021.005 TL'si vadeli olmak üzere toplamda 2.036.055 TL mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 2.252.138 TL'si vadeli, 3.364.918 TL'si vadesiz mevduat bulunmaktadır).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un bankalardaki mevduatı üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hazır değerler	2.190.100	3.515.676
Faiz reeskontları(-)	(3.146)	(2.138)
	2.186.954	3.513.538

NOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	30.421.843	19.056.173
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 25)	739.273	1.041.512
Şüpheli ticari alacaklar	7.467.215	10.288.938
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(7.467.215)	(10.288.938)
	31.161.116	20.097.685

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un ticari alacakları için ortalama tahsilat vadesi cari dönemde 20 gündür (31 Aralık 2016: 22 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 2017	31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	(10.288.938)	(6.831.008)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 20)	(3.347.320)	(3.941.212)
Vazgeçilen alacaklar(*)	5.263.336	-
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 20)	905.707	483.282
Kapanış bakiyesi	(7.467.215)	(10.288.938)

(*) Aciz vesikası alınmış olup tahsilat kabiliyeti olmayan alacaklardır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari borçlar	103.441.952	85.964.837
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	80.579.851	97.042.099
	184.021.803	183.006.936

Grup'un ticari borçları için ortalama ödeme vadesi cari dönemde 49 gündür (31 Aralık 2016: 69 gün).

NOT 5 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:		
Vergi dairesi alacakları	59.979	15.049
Personelden alacaklar	11505	10.950
Sigorta alacakları	5.620	13.092
	77.104	39.091

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun Vadeli Diğer Borçlar:		
Alınan depozito ve teminatlar (*)	1.431.000	980.000
	1.431.000	980.000

(*) Alınan depozito ve teminatlar ikinci el araç satışları için satış öncesi alınan teminatlardan oluşmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal Borçlar		
Kısa vadeli finansal borçlar	444.785.976	43.756.328
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	437.357.914	425.700.503
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	882.143.890	469.456.831
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	475.086.163	336.064.123
Toplam finansal borçlar	1.357.230.053	805.520.954

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	882.143.890	469.456.831
2 yıl içerisinde ödenecek	196.842.715	336.064.123
3 yıl içerisinde ödenecek	278.243.448	-
	1.357.230.053	805.520.954

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal borçların para birimi cinsinden etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	%16,33	471.638.787	21.582.148
Avro	%3,88	410.505.103	453.504.015
		882.143.890	475.086.163
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	%12,23	58.901.173	50.832.468
Avro	%3,58	410.555.658	285.231.655
		469.456.831	336.064.123

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Avro olan finansal borçların orijinal para birimi cinsinden değeri 191.342.956 Avro'dur (31 Aralık 2016: 187.548.805 Avro).

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 7 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Finansman Bonoları	13.045.781	101.777.682
Uzun Vadeli Finansman Bonoları	77.464.792	-
	90.510.573	101.777.682

31 Aralık 2017 itibarıyla, Grup 90.000.000 TL nominal değerli, faiz oranı %16,60 ve vadesi 25 Mart 2019 olan bonoyu Eylül 2017’de ihraç etmiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup 100.000.000 TL nominal değerli, faiz oranı %11,94 ve vadesi Ağustos 2017 olan bonoyu Şubat 2016’da ihraç etmiştir.

NOT 8 – STOKLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yeni alınan araçlar	133.536.838	123.616.570
2. el araçlar	16.401.919	14.339.857
	149.938.757	137.956.427

Operasyonel kiralamaya konu olan araçların kira sürelerinin bitmesinden dolayı 1.903.192 TL dönem amortisman gideri ve 5.164.250 TL birikmiş amortismanı olan araçlar stoklara sınıflanmıştır. Amortisman giderleri satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: 2.778.544 TL ve 6.815.535 TL).

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait giderler (*)	14.485.223	33.884.546
Verilen sipariş avansları	1.325.064	1.754.402
	15.810.287	35.638.948
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler (*)	121.801	163.873
	121.801	163.873

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş kira gelirleri (*)	16.873.327	10.078.929
Alınan Avanslar	1.345.467	1.163.886
	18.218.794	11.242.815

(*) Şirket, operasyonel kiralamaya istinaden kesmiş olduğu satış faturalarının büyük bir bölümünü henüz hizmet vermeden müşterilere faturalamaktadır. Ancak, faturalanmış olan ve henüz hizmeti verilmemiş olan gelir tutarı TMS 18 kapsamında gelir olarak tanınmamış ve ilgili dönem için pasife ertelenmiş kira gelirleri olarak sınıflanmıştır.

NOT 10 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen diğer vergi ve fonlar	1.330	318.599
	1.330	318.599

NOT 11 – OPERASYONEL KİRALAMADA KULLANILAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler için operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Açılış net defter değeri	872.933.687	633.906.472
Girişler	855.562.457	504.597.148
Çıkışlar ve stoklara transfer (-)	(265.695.913)	(190.348.517)
Amortisman (-)	(98.184.960)	(75.221.416)
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların net defter değeri	1.364.615.271	872.933.687

Operasyonel kiralamaya konu olan araçlardan, hukuki takip statüsündeki müşterilerin bulunamayan toplam 80 araçtan cari dönemde bulunamayan 3.478.160 TL net defter değerli 66 aracın net defter değerinin %25'ine denk gelen 869.540 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2016: 575.920 TL).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam amortisman giderleri satışların maliyeti hesabına yansıtılmıştır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 11 – OPERASYONEL KİRALAMADA KULLANILAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içinde operasyonel kiralama süresi sona eren varlıklar	369.684.104	216.939.781
	369.684.104	216.939.781

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yürürlükte olan operasyonel kiralama işlemlerinden doğan ileri vadeli kira alacaklarının vadeleri aşağıda açıklanmıştır:

Kiralama İşlemlerinden İleri Vadeli Alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2017 Yılı	-	237.157.732
2018 Yılı	499.026.909	136.815.164
2019 Yılı	304.385.477	39.659.502
2020 Yılı	156.695.363	418.102
2021 Yılı	91.795.193	-
	1.051.902.942	414.050.500

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler için maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Transferden girişler	Çıkış	31 Aralık 2017
<u>Maliyet:</u>					
Taşıt araçları	8.972.827	4.971.907	-	(8.269.858)	5.674.876
Döşeme ve demirbaşlar	2.449.405	328.848	-	(164.331)	2.613.922
Özel maliyetler	277.766	109.460	-	-	387.226
	11.699.998	5.410.215	-	(8.434.189)	8.676.024
<u>Birikmiş amortisman:</u>					
Taşıt araçları	(1.338.667)	(1.017.479)	-	1.718.937	(637.209)
Döşeme ve demirbaşlar	(752.860)	(537.789)	-	4.831	(1.285.818)
Özel maliyetler	(244.155)	(34.637)	-	-	(278.792)
	(2.335.682)	(1.589.905)	-	1.723.768	(2.201.819)
Net kayıtlı değer	9.364.316				6.474.205

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2016	İlaveler	Transferden girişler	Çıkış	31 Aralık 2016
<u>Maliyet:</u>					
Taşıt araçları	2.177.008	2.007.951	5.438.040	(650.172)	8.972.827
Döşeme ve demirbaşlar	793.755	1.655.650	-	-	2.449.405
Özel maliyetler	266.066	11.700	-	-	277.766
	3.236.829	3.675.301	5.438.040	(650.172)	11.699.998
<u>Birikmiş amortisman:</u>					
Taşıt araçları	(306.672)	(109.905)	(989.320)	67.230	(1.338.667)
Döşeme ve demirbaşlar	(415.250)	(337.610)	-	-	(752.860)
Özel maliyetler	(188.937)	(55.218)	-	-	(244.155)
	(910.859)	(502.733)	(989.320)	67.230	(2.335.682)
Net kayıtlı değer	2.325.970				9.364.316

Amortisman giderlerinin tamamı olan 1.589.905 TL (31 Aralık 2016: 502.733 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler için maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	9.017.105	5.943.931
Alımlar	3.424.843	3.073.174
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	12.441.948	9.017.105
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(5.097.373)	(3.320.372)
Dönem gideri	(2.538.424)	(1.777.001)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(7.635.797)	(5.097.373)
31 Aralık itibarıyla net kayıtlı değeri	4.806.151	3.919.732

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

İtfa giderlerinin tamamı olan 2.538.424 TL genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2016: 1.777.001 TL).

NOT 14 –TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Grup’un 290.611 TL tutarında kiracılarla olan muhtelif davalar dolayısıyla, mahkemeye verilen teminat mektupları bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 232.835 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 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilen	290.611	232.835
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	-	-
	290.611	232.835

Grup’un vermiş olduğu diğer teminat ve şarta bağlı yükümlülüklerin Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla %0’dır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	1.200.271	960.905
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	404.083	313.998
Personele ödenecek ücretler	187.154	4.836
	1.791.508	1.279.739

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmayan izin karşılığı	685.318	691.008
Prim karşılıkları (Not 19)	378.000	-
	1.063.318	691.008

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Kullanılmayan izin karşılığı hareketleri		
1 Ocak	691.008	697.806
Konusu kalmayan izin karşılığı (Not 20)	(538.475)	(307.698)
İzin karşılık gideri	532.785	300.900
31 Aralık	685.318	691.008

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Prim karşılığı hareketleri		
1 Ocak	-	-
Prim karşılık gideri	3.662.461	2.586.217
Ödenen primler	(3.284.461)	(2.586.217)
31 Aralık	378.000	-

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	940.013	593.055
	940.013	593.055

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

Ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL).

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,80-%8,40 enflasyon aralığı ve %11,20-%11,80 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,40 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 4.732,48 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	593.055	467.336
Hizmet maliyeti	259.961	388.201
Aktüeryal kayıp/kazançlar	152.687	(146.999)
Dönem İçinde Ödenen	(131.794)	(165.610)
Faiz Maliyeti	66.104	50.127
Kapanış bakiyesi	940.013	593.055

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Kesin Taahhüt - Riskten Korunma		
Kesin taahhütlerin gerçeğe uygun değeri (*)	19.897.784	-
	19.897.784	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	369.086	220.775
Dava karşılıkları	105.000	-
Diğer	4.697	15.297
	478.783	236.072
Diğer Duran Varlıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devreden katma değer vergisi	114.708.719	75.293.928
Yapılmakta olan yatırımlar	461.750	-
	115.170.469	75.293.928
Uzun Vadeli Kesin Taahhüt - Riskten Korunma	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kesin taahhütlerin gerçeğe uygun değeri (*)	16.686.437	-
	16.686.437	-

(*) Grup, 1 Ekim 2017 tarihinden itibaren muhasebeleştirilmemiş kesin taahhüt niteliğindeki ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarını gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine konu etmeye başlamıştır. Buna göre, Avro kredilerin oluşturduğu riskten korunma aracından kaynaklanan kur farkları, riskten korunma muhasebesinin etkin olduğu dönem boyunca, finansal durum tablosunda "Kesin taahhütlerin gerçeğe uygun değeri" altında muhaseleştirilmiş ve kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Cari dönemde ileri tarihli Avro bazındaki operasyonel kira alacaklarından elde edilecek nakit ile ilgili olan kur değişimi etkisi ile "Kesin Taahhütlerin Gerçeği Uygun Değeri" hesabında muhasebeleştirilen tutar 36.584.221 TL'dir (2016: Yoktur).

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde Şirket’in hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	%	31 Aralık 2016	%
	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

Ödenmiş sermaye 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla beheri 1 TL olan 10.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket’in sermayesi içinde imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenmiş sermaye	10.000.000	10.000.000
1.Tertip Yasal Yedek Akçe	58.664	-
2.Tertip Yasal Yedek Akçe	106.462	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(140.559)	(21.463)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(100.487.082)	(72.741.804)
Geçmiş yıllar karı	93.174.992	81.327.120
Net dönem karı	28.813.244	12.012.998
	31.525.721	30.576.851

NOT 18 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat ile satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Hasılat:		
Operasyonel kiralama gelirleri	377.986.256	243.828.789
İkinci el araç satış geliri	319.827.147	199.769.144
Sigorta komisyon gelirleri	1.525.459	2.451.687
Satış iadeleri ve indirimleri	(5.395.450)	(2.674.510)
Toplam esas faaliyet gelirleri	693.943.412	443.375.110

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Satışların maliyeti:		
Satılan ikinci el araçların net defter değeri	(254.347.140)	(161.423.566)
Amortisman gideri	(100.088.152)	(77.999.960)
Sigorta giderleri	(50.116.758)	(43.456.051)
Bakım, onarım ve ikame araç giderleri	(30.375.037)	(24.608.321)
Motorlu taşıtlar vergisi	(24.616.270)	(17.718.630)
Satılan ikinci el araç maliyeti	(6.541.624)	(794.103)
Damga vergisi	(1.402.014)	(656.089)
Diğer satışların maliyeti	(121.958)	(378.597)
Satışların maliyeti	(467.608.953)	(327.035.317)
Brüt kar	226.334.459	116.339.793

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Fuar, seminer, tanıtım ve promosyon giderleri	(1.637.587)	(1.263.501)
Görsel yayın reklam giderleri	(1.292.718)	(947.412)
Basılı yayın reklam giderleri	(53.763)	(83.538)
Temsil ağırlama yemek gideri	(28.263)	-
Anket ve kampanya giderleri	(22.240)	(57.600)
	(3.034.571)	(2.352.051)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Personel ücret giderleri	(13.285.474)	(13.318.015)
Amortisman ve itfa giderleri	(4.128.329)	(2.279.734)
Prim ve ikramiye giderleri	(3.662.461)	(2.586.217)
Dışardan sağlanan hizmet giderleri	(1.823.141)	(962.651)
Seyahat giderleri	(1.820.436)	(582.362)
Personele sağlanan faydalara ilişkin giderler	(1.553.424)	(975.410)
Bilgi sistem giderleri	(903.279)	(678.527)
Kira giderleri	(703.868)	(479.494)
Kullanılmamış izin karşılığı gideri (Not 15)	(532.785)	(300.900)
Noter ve vergi giderleri	(412.727)	(294.522)
Komisyon giderleri	(379.302)	(302.732)
Ofis giderleri	(368.021)	(300.176)
Temsil ve ağırlama giderleri	(260.772)	(285.791)
Telefon ve iletişim giderleri	(222.687)	(166.105)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 15)	(194.271)	(272.718)
Dava karşılığı gideri	(105.000)	-
Aidat giderleri	(104.195)	(122.764)
Kargo giderleri	(48.707)	(53.624)
Diğer giderler	(663.813)	(403.645)
	(31.172.692)	(24.365.387)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar :	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	7.455.919	3.671.520
Tedarikçilerden komisyon gelirleri	6.364.658	2.273.873
Ticari borçlar reeskontu geliri	3.569.758	2.831.566
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 4)	905.707	483.282
Faaliyetlerle ilgili diğer filo hizmet gelirleri	583.524	1.009.898
Konusu kalmayan izin karşılığı, net (Not 15)	538.475	307.698
Konusu kalmayan bulunamayan araç karşılığı	121.182	-
Diğer gelirler	416.680	273.697
	19.955.903	10.851.534

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar :	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 4)	(3.347.320)	(3.941.212)
Ticari alacaklar reeskont gideri	(2.941.191)	(1.476.324)
Bulunamayan araç karşılığı gideri (Not 11)	(869.540)	(575.920)
Diğer giderler	(205.975)	(61.066)
	(7.364.026)	(6.054.522)

NOT 21 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler :	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Faiz gelirleri	231.012	68.707
	231.012	68.707

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 22 – FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Finansman faaliyetlerinden giderler:		
Faiz giderleri	(86.070.753)	(46.691.806)
Kambiyo zararları	(65.520.300)	(19.307.404)
Alım satım amaçlı türev finansal araçlardan giderler	(12.021.320)	(2.902.043)
	(163.612.373)	(68.901.253)

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi karşılığı	284.210	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	1.330	318.599
	285.540	318.599

31 Aralık tarihinde sona eren yıllar itibarıyla gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Vergi gideri:		
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(284.210)	-
Geçmiş dönemlere ait düzeltmeler	-	-
Ertelenmiş vergi gideri:		
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri	(40.498.745)	(25.580.271)
Geçmiş yıl zararlarından ertelenmiş vergi hesaplanması	28.258.487	12.006.448
Toplam vergi gideri	(12.524.468)	(13.573.823)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllarda diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi, riskten korunma kayıpları ve tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları ile ilişkilidir.

Kurumlar Vergisi

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %20’dir (2016: %20). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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)

Kurumlar Vergisi (Devamı):

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2016: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Türkiye'de vergi mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden mali tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı , 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

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.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (2016: %20).

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 (Devamı):

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün yıllar içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen Kısım	31 Aralık 2017
Devreden mali zararlar	28.846.031	28.572.985	-	57.419.016
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(54.103.298)	(28.686.200)	-	(82.789.498)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.811.848	(218.586)	-	1.593.262
Bulunamayan araçların karşılık gideri	115.184	49.455	-	164.639
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	(523.550)	(190.639)	-	(714.189)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	143.883	2.903	33.591	180.377
Kullanılmayan izin karşılığı	138.202	(1.138)	-	137.064
Türev değerlendirme farkı	355.365	2.680.227	-	3.035.592
Prim karşılığı	-	83.160	-	83.160
Kredi faiz tahakkuku	(21.038)	(15.887)	-	(36.925)
Ertelenmiş kira gelirleri	2.015.786	1.696.346	-	3.712.132
Riskten korunma hesabı	-	(15.874.120)	7.825.591	(8.048.529)
Diğer	(338.437)	(338.764)	-	(677.201)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(21.221.587)	(11.901.494)	7.859.182	(25.263.899)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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 (Devamı):

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün yıllar içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen Kısım	31 Aralık 2017
Devreden mali zararlar	16.839.583	12.006.448	-	28.846.031
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(39.136.705)	(14.966.593)	-	(54.103.298)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.113.013	698.835	-	1.811.848
Bulunamayan araçların karşılık gideri	-	115.184	-	115.184
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	(255.261)	(268.289)	-	(523.550)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	101.124	72.159	(29.400)	143.883
Kullanılmayan izin karşılığı	139.561	(1.359)	-	138.202
Türev değerlendirme farkı	(225.044)	580.409	-	355.365
Kredi faiz tahakkuku	(31.369)	10.331	-	(21.038)
Ertelenmiş kira gelirleri	-	2.015.786	-	2.015.786
Riskten korunma hesabı	-	(12.431.492)	12.431.492	-
Diğer	1.066.804	(1.405.241)	-	(338.437)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(21.455.098)	(12.168.581)	12.402.092	(21.221.587)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 (Devamı):

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Geçici Farklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devreden Mali Zararlar	260.995.528	144.230.155
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(376.315.900)	(270.516.489)
Türev değerlendirme farkı	13.798.146	1.776.825
Şüpheli ticari alacak karşılığı	7.242.098	9.059.243
Prim karşılığı	378.000	-
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	901.887	719.410
Kullanılmayan izin karşılığı	685.318	691.009
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	(3.246.316)	(2.617.748)
Kredi faiz tahakkuku	(167.839)	(105.189)
Bulunamayan araçların karşılık gideri	748.358	575.920
Ertelenmiş kira gelirleri	16.873.327	10.078.929
Riskten korunma hesabı	(36.584.221)	-
Diğer	(3.078.185)	(1.692.185)
	(117.769.799)	(107.800.120)

Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülükleri)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devreden Mali Zararlar	57.419.016	28.846.031
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(82.789.498)	(54.103.298)
Türev değerlendirme farkı	3.035.592	355.365
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.593.262	1.811.849
Prim karşılığı	83.160	-
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	180.377	143.882
Kullanılmayan izin karşılığı	137.064	138.202
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	(714.190)	(523.550)
Kredi faiz tahakkuku	(36.925)	(21.038)
Bulunamayan araçların karşılık gideri	164.639	115.184
Ertelenmiş kira gelirleri	3.712.132	2.015.786
Riskten korunma hesabı	(8.048.529)	-
Diğer	(677.200)	(338.437)
	(25.941.100)	(21.560.024)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 (Devamı):

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülükleri)	31 Aralık 2017		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net tutar
Devreden mali zararlar	57.419.016	-	57.419.016
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	-	(82.789.498)	(82.789.498)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.593.262	-	1.593.262
Bulunamayan araçların karşılık gideri	164.639	-	164.639
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	-	(714.189)	(714.189)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	180.377	-	180.377
Kullanılmayan izin karşılığı	137.064	-	137.064
Türev değerleme farkı	3.035.592	-	3.035.592
Prim karşılığı	83.160	-	83.160
Kredi faiz tahakkuku	-	(36.925)	(36.925)
Ertelenmiş kira gelirleri	3.712.132	-	3.712.132
Riskten korunma hesabı	-	(8.048.529)	(8.048.529)
Diğer	-	(677.201)	(677.201)
Ara toplam	66.325.242	(92.266.342)	(25.941.100)
Mahsuplaşabilen vergi tutarı	(66.325.242)	66.325.242	-
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	-	(25.941.100)	(25.941.100)

Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülükleri)	31 Aralık 2016		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net tutar
Devreden mali zararlar	28.846.031	-	28.846.031
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	-	(54.103.298)	(54.103.298)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.811.848	-	1.811.848
Bulunamayan araçların karşılık gideri	115.184	-	115.184
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	-	(523.550)	(523.550)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	143.883	-	143.883
Kullanılmayan izin karşılığı	138.202	-	138.202
Türev değerleme farkı	355.365	-	355.365
Prim karşılığı	-	-	-
Kredi faiz tahakkuku	-	(21.038)	(21.038)
Ertelenmiş kira gelirleri	2.015.786	-	2.015.786
Diğer	-	(338.437)	(338.437)
Ara toplam	33.426.299	(54.986.323)	(21.560.024)
Mahsuplaşabilen vergi tutarı	(33.426.299)	33.426.299	-
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	-	(21.560.024)	(21.560.024)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 (Devamı):

Devreden mali zararlarının son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2018 yılında sona erecek	23.038.219	23.038.219
2019 yılında sona erecek	-	72.312
2020 yılında sona erecek	19.139.253	19.151.432
2021 yılında sona erecek	103.625.174	101.968.192
2022 yılında sona erecek	115.192.882	-
	260.995.528	144.230.155

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülüklerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(21.560.024)	(20.388.293)
Ertelenen vergi gideri	(12.240.258)	(13.573.823)
Diğer kapsamlı gelirden netleştirilen	7.859.182	12.402.092
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(25.941.100)	(21.560.024)

Dönem vergi gelirinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Vergi öncesi dönem karı	41.337.712	25.586.822
Gelir vergisi oranı %22	(9.094.297)	(5.117.364)
Vergi etkisi:		
- KKEG	(1.914.897)	(62.170)
- Vergi barışı sebebi ile vergi hesabında kullanılmayan mali zararlar	-	(8.452.393)
- Kar dağıtımı sebebi ile vergi hesabında kullanılmayan mali zararlar	333.942	-
- İstisnalar	940.651	-
- Vergi oranının artırılması	(3.010.966)	-
- Diğer	221.100	58.104
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	(12.524.467)	(13.573.823)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler için pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Net dönem karı	28.813.244	12.012.998
Ağırlıklı ortama pay adedi (1 TL nominal bedel karşılığı)	10.000.000	10.000.000
Pay başına kazanç	2,88	1,20

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	216.456	537.374
Eureko Sigorta A.Ş.	215.049	195.081
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	148.435	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	43.808	46.397
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	24.344	-
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	15.854	142.237
Doğuş Otel İşletmeciliği Ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	12.643	-
Orta Gayrimenkul Yatırım Yönetimi Ve Turizm A.Ş.	9.261	10.947
Antur Turizm A.S.	5.520	-
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	2.279	-
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	14.403
Doğuş Holding A.Ş.	-	2.093
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	-	47.097
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	-	16.509
Doğuş Perakende Satış Giyim ve Aksesuar Tic. A.Ş.	-	15.930
Doğuş İnşaat ve Tic. A.Ş.	-	938
Diğer	45.625	12.506
	739.273	1.041.512

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

ii) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

b) İlişkili taraflara ticari borçlar :

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	80.426.623	96.358.261
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	89.797	125.731
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	26.958	-
Antur Turizm A.Ş.	22.403	-
Orta Gayrimenkul Yatırım Yönetimi ve Turizm A.Ş.	9.190	-
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret A.Ş.	-	313.343
Eureko Sigorta A.Ş.	-	203.109
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	-	2.918
Tüvtürk Kuzey Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş.	-	24.876
Diğer	4.880	13.861
	80.579.851	97.042.099

ii) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllar içinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan hizmet ve ürün satışları :

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	43.572.028	34.445.360
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	1.881.298	1.770.700
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	1.808.376	1.203.033
Garanti Faktoring A.Ş.	1.707.404	1.384.030
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.579.308	1.392.598
Eureko Sigorta A.Ş.	1.460.786	1.012.464
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1.382.353	1.230.186
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	539.660	457.565
Garanti Konut Finansmanı A.Ş.	480.392	591.177
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic.A.Ş.	398.178	320.454
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	235.918	304.034
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	189.844	975.083
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	178.965	313.169
Orta Gayrimenkul Yatırım Yönetimi ve Turizm A.Ş.	130.541	-
Garanti Bank International	115.763	94.956
Doğuş Perakende Satış Giyim ve Aksesuar Ticaret A.Ş.	112.410	-
Diğer	462.638	358.530
	56.235.863	45.853.339

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllar içinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

b) İlişkili taraflardan yapılan hizmet ve ürün alımları:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (*)	257.189.090	169.926.601
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.594.232	673.953
Garanti Finansal Kiralama A.Ş. (**)	1.052.070	798.372
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	393.685	84.633
Tüvtürk İstanbul Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş.	327.871	296.123
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	312.030	231.301
Eureko Sigorta A.Ş.	247.614	68.719
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	92.978	168
Antur Turizm A.Ş.	87.445	133.864
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	52.477	-
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	43.338	23.969
Diğer	92.726	126.521
	262.485.556	172.364.224

(*) Grup'un ilişkili tarafı Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.'den yapmış olduğu alımların 253.314.810 TL'si (31 Aralık 2016: 166.082.913 TL) operasyonel kiralamaya konu etmek üzere almış olduğu araçlardan, 3.874.280 TL'si (31 Aralık 2016: 3.843.688 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 2017 tarihinde sona eren döneme ait ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili diğer gelir ve giderler

İlişkili taraflardan diğer gelirler :

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
T. Garanti Bankası A.Ş.	213.142	30.258
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	-	109.510
	213.142	139.768

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un 5 Ocak 2018 vadeli %12,00 faiz oranlı 1.021.005 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 7 Ocak 2017 vadeli %7,15 faiz oranlı 2.252.138 TL vadeli mevduat bulunmaktadır).

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan diğer giderler :

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
T. Garanti Bankası A.Ş.	11.001	33.187
	11.001	33.187

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

1 Ocak - 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl için yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler 2.763.150 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2016: 2.955.173 TL).

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal ve ticari borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal ve Ticari Borçlar	1.631.762.429	1.090.305.572
Eksi:Nakit ve nakit banzerleri değerler (Not 3)	(2.190.100)	(3.515.676)
Net Borç	1.629.572.329	1.086.789.896
Toplam Özkaynak	31.525.721	30.576.851
Özkaynak oranı	% 1,93	% 2,81

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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

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 müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri :

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Toplam
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	739.273	30.421.843	-	77.104	2.188.195	33.426.415
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	2.543.255	-	-	-	2.543.255
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	739.273	13.567.885	-	77.104	2.188.195	16.572.457
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	16.853.958	-	-	-	16.853.958
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.467.215	-	-	-	7.467.215
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.467.215)	-	-	-	(7.467.215)
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (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 VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	801.998	17.720.371	-	39.091	3.512.764	22.074.224
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	754.206	-	-	-	754.206
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	801.998	8.138.828	-	39.091	3.512.764	12.492.681
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	-	9.581.543	-	-	-	9.581.543
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.288.938	-	-	-	10.288.938
		(10.288.938)				
- Değer düşüklüğü (-)	-	8)	-	-	-	(10.288.938)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (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 VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2017 <u>Ticari Alacaklar</u>	31 Aralık 2016 <u>Ticari Alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	9.220.695	5.277.876
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	7.632.745	3.312.032
Vadesi üzerinden 3-5 ay geçmiş	518	991.635
Toplam vadesi geçen alacaklar	16.853.958	9.581.543
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 2017

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar Toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İhraç edilen menkul kıymetler	90.510.573	107.884.043	3.576.809	10.730.426	93.576.809	-
Finansal borçlar	1.357.230.053	1.425.028.503	494.151.702	410.897.713	519.979.088	-
Ticari borçlar	184.021.803	187.482.489	187.482.489	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.631.762.429	1.720.395.035	685.211.000	421.628.139	613.555.897	-

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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.2) Likidite risk yönetimi

31 Aralık 2016

<u>Sözleşme uyarınca</u> <u>vadeler</u>	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İhraç edilen menkul kıymetler	101.777.682	113.775.156	2.755.031	8.265.094	102.755.031	-
Finansal borçlar	805.520.954	841.291.399	141.954.931	337.239.049	362.097.419	-
Ticari borçlar	183.006.936	185.732.584	185.732.584	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.090.305.572	1.140.799.139	330.442.546	345.504.143	464.852.450	-

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un 34.141.167 TL'si 3 aydan kısa, 91.424.472 TL'si 1 yıldan kısa, 25.860.147 TL'si 1 yıldan uzun olmak üzere toplam 151.425.786 TL türev finansal yükümlülükleri bulunmaktadır (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 53.810.426 TL'si 3 aydan kısa, 58.063.077 TL 1 yıldan uzun olmak üzere toplamda 111.873.503 TL türev finansal yükümlülükleri bulunmaktadır).

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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.3) Faiz riski yönetimi

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

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

31 Aralık 2017 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 1.526.115 TL /1.389.811 TL (31 Aralık 2016: 1.727.899 TL /1.666.406 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Faiz Pozisyonu Tablosu :

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	1.021.005	2.252.138
Finansal Yükümlülükler	1.357.230.053	805.520.954
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	90.510.573	101.777.682

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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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	Diğer
31 Aralık 2017							
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
2.a Parasal finansal varlıklar	99.847	2.459	20.058	-	-	-	-
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	99.847	2.459	20.058	-	-	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	99.847	2.459	20.058	-	-	-	-
10. Ticari borçlar	147.644	35.894	2.714	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	410.505.103	-	90.910.221	-	-	-	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	410.652.747	35.894	90.912.935	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	453.504.015	-	100.432.735	-	-	-	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	453.504.015	-	100.432.735	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	864.156.762	35.894	191.345.670	-	-	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-	-	-	-	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(864.056.915)	(33.435)	(191.325.612)	-	-	-	-
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(864.056.915)	(33.435)	(191.325.612)	-	-	-	-
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 VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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	Diğer	
31 Aralık 2016				
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2.a Parasal finansal varlıklar	241.394	4.121	61.158	-
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	241.394	4.121	61.158	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	241.394	4.121	61.158	-
10. Ticari borçlar	250.109	44.574	25.134	-
11. Finansal yükümlülükler	410.555.658	-	110.664.885	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	410.805.767	44.574	110.690.019	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	285.231.655	-	76.883.920	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	285.231.655	-	76.883.920	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	696.037.422	44.574	187.573.939	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(695.796.028)	(40.453)	(187.512.781)	-
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(695.796.028)	(40.453)	(187.512.781)	-
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 VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,7719	3,5192
Avro	4,5155	3,7099

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 dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %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.

31 Aralık 2017

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(12.611)	12.611
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	(12.611)	12.611
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(86.393.080)	86.393.080
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	14.124.539	(14.124.539)
6- Avro net etki	(72.268.541)	72.268.541
TOPLAM	(72.281.152)	72.281.152
	Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7 - Avro net varlık / yükümlülük	(28.245.207)	28.245.207
8- Avro net etki	(28.245.207)	28.245.207

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 2016

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(14.236)	14.236
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki	(14.236)	14.236
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(69.565.367)	69.565.367
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki	(69.565.367)	69.565.367
TOPLAM	(69.579.603)	69.579.603
Özkaynaklar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7 - Avro net varlık / yükümlülük	(32.504.927)	32.504.927
8- Avro net etki	(32.504.927)	32.504.927

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri:

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler
31 Aralık 2017		
<u>Finansal varlıklar</u>		
Nakit ve nakit benzerleri	2.190.100	-
Ticari Alacaklar	31.161.116	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	739.273	-
-Diğer ticari alacaklar	30.421.843	-
Diğer alacaklar	77.104	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Finansal borçlar	-	1.357.230.053
Diğer finansal yükümlülükler	-	90.510.573
Ticari borçlar	-	184.021.803
-İlişkili taraflara ticari borçlar	-	80.579.851
-Diğer ticari borçlar	-	103.441.952

Grup finansal araçlarının kayıtlı değerlerinin makul değerini yansıttığını düşünmektedir.

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler
31 Aralık 2016		
<u>Finansal varlıklar</u>		
Nakit ve nakit benzerleri	3.515.676	-
Ticari Alacaklar	20.097.685	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.041.512	-
-Diğer ticari alacaklar	19.056.173	-
Diğer alacaklar	39.091	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Finansal borçlar	-	805.520.954
Diğer finansal yükümlülükler	-	101.777.682
Ticari borçlar	-	183.006.936
-İlişkili taraflara ticari borçlar	-	97.042.099
-Diğer ticari borçlar	-	85.964.837

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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):

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Türev Finansal Araçlar:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	23.853	13.821.999	329.676	2.106.502
Kısa vadeli	23.853	13.821.999	329.676	2.106.502
Toplam	23.853	13.821.999	329.676	2.106.502

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup’un yabancı para swap işlemlerinin gerçeğe uygun değeri 23.853 TL varlık ve 13.821.999 TL yükümlülük olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2016: 329.676 TL varlık 2.106.502 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.

Nakit akış riskinden korunma muhasebesi:

Grup, Avro bazındaki ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarını ve kalıntı değerleri Avro bazında takip edilen ikinci el araç gelecekteki satışlarını, finansal durum tablosundaki Avro kredileri ile ilişkilendirilerek nakit akış riski muhasebesine konu etmekte ve kur riskinden korumaktadır.

Grup, 1 Ekim 2017 tarihinden önce, ikinci el satışlarından elde edilecek nakite ve kira anlaşmalarından kaynaklı ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarına nakit akış riskinden korunma muhasebesi yöntemini uygulamaktaydı. Grup, 1 Ekim 2017 tarihinden itibaren nakit akış riskinden korunma modeliyle birlikte, gerçeğe uygun değer riskinden korunma modelini de uygulamaya başlamıştır. Buna göre Grup, 1 Ekim 2017 tarihinden itibaren muhasebeleştirilmemiş kesin taahhüt niteliğindeki ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarını gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine konu etmeye başlamıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup’un Avro kredilerinden gerçekleşmemiş kur farkı zararı olan 100.487.082 TL (31 Aralık 2016: 72.741.804 TL), riskten korunma aracı olarak, ileri vadeli Avro alacakları ile ilişkilendirilmiş ve riskten korunma kaybı olarak özkaynaklar altında 27.057.132 TL’lik (31 Aralık 2016: 18.185.451 TL) ertelenmiş vergi varlığı ile netleştirilerek gösterilmiştir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA

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)

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi:

Grup, 1 Ekim 2017 tarihinden itibaren muhasebeleştirilmemiş kesin taahhüt niteliğindeki ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarını gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine konu etmeye başlamıştır. Buna göre, Avro kredilerin oluşturduğu riskten korunma aracından kaynaklanan kur farkları, riskten korunma muhasebesinin etkin olduğu dönem boyunca, finansal durum tablosunda “Kesin taahhütlerin gerçeğe uygun değeri” altında muhaseleştirilmiş ve kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ileri tarihli Avro bazındaki operasyonel kira alacaklarından elde edilecek nakit ile ilgili olan kur değişimi etkisi ile “Kesin Taahhütlerin Gerçeği Uygun Değeri” hesabında muhasebeleştirilen tutar 36.584.221 TL’dir (2016: Yoktur).

NOT 28 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.