

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 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.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. 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	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Kalıntı Değer Hesaplaması (Not 2, 7, ve 9)	
Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değeri, Grup'un operasyonel kiralamaya konu araçlarının kiralama süresi sonunda elden çıkarılması sonucu satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilmesi beklenen tahmini tutardır. Grup kalıntı değer hesaplamasını geçmiş satışları ve piyasa fiyatlarını göz önünde bulundurarak satış ekibinin tecrübeleri doğrultusunda yapmaktadır. Operasyonel kiralamaya konu varlıkların finansal tablolar açısından önemli olması ve hesaplamanın yönetim tahminine dayanması nedeniyle kalıntı değer hesaplaması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	- Grup'un operasyonel kiralamaya konu varlıklarının kalıntı değerlerinin hesaplanmasına ilişkin tahminleri ve süreçleri ilgili kişilerle görüşülmüş ve tahminlerin dayandığı veriler anlaşılmıştır. - Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kiralama süresi sonundaki kalıntı değerleri kiralama süresi sonundaki fiili satışlarla karşılaştırılarak tahmin edilen kalıntı değerinin fiili satışlarla tutarlı olup olmadığı test edilmiştir. - Örneklem seçilerek belirlenen taşıt araçlarının kalıntı değerleri benzer marka, model ve kilometredeki taşıtların piyasa fiyatları ile karşılaştırılmış ve tespit edilen kalıntı değerlerinin içinde bulunan ekonomik şartlar ışığında makul olup olmadığı değerlendirilmiştir. Kalıntı değer hesaplamasına ilişkin gerçekleştirdiğimiz çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Kilit Denetim Konuları

Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi (Not 2 ve 25)

Grup, operasyonel kiralama hizmetlerinden olan alacakları ile operasyonel kiralamaya konu varlıklarının edinimine istinaden almış olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden kredilerini ilişkilendirmektedir. Sözleşmeye bağlı olan satışları Avro ve ABD Doları cinsinden olup bu sözleşmeler Türk Lirası ile Avro ve ABD Doları arasındaki kur değişimlerinden etkilenmektedir. Şirket, maruz kaldığı bu kur riskini aynı para cinsinden borçlandığı kredileriyle koruma altına almaktadır.

Denetim çalışmalarımızda bu konuya aşağıdaki nedenlerden dolayı odaklanmış bulunuyoruz:

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla riskten korunan kalemtedeki 105.397 bin TL tutarındaki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değışiklikleri, bilançoda riskten korunma amaçlı türev araçlar hesabında gösterilmekte olup konsolide finansal tablolar açısından tutarsal olarak önemli bir seviyededir.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi yapısal olarak kompleks olup denetimi mesleki uzmanlık gerektiren bir konudur. Bu konunun hesaplanmasında ve muhasebeleştirilmesinde olabilecek hatalar konsolide finansal tabloları önemli tutarda etkileyebilecek niteliktedir.

Denetimde konunun nasıl ele alındığı

- Şirket'in nakit akış riskinden korunma işleminde bulunmasına neden olan risk yönetimi hedef ve stratejisinin resmi tanımı ve dokümantasyonu, söz konusu çalışmalarda kullanılan veri ve varsayımların tamlığı ve doğruluğu şirket uzmanlarımızın desteğı ile test edilmiştir.
- Finansal riskten korunma işleminin etkinliğı kontrol edilmiştir. İleride elde edilmesi planlanan gelirin gerçeğe uygun değeriindeki artış/azalışın kredilerin gerçeğe uygun değeriindeki artış/azalışın %80 ile %120 aralığında olup olmadığı test edilmiştir.
- Operasyonel kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin sözleşmeler arasından örneklem seçilerek nakit çıkışları ve bu çıkışların kiralama sözleşmeleriyle uygunluğu test edilmiştir.
- Söz konusu Avro ve ABD Doları kredilerin geri ödeme planları kredi sözleşmelerinden ve banka mutabakatlarından kontrol edilmiştir. Aylık kredi ödeme tutarlarının aylık satışları ne ölçüde karşıladığı kontrol edilmiştir.
- Konuya ilişkin gerçekleştirilen muhasebe kaydının matematiksel doğruluğı ve muhasebeleştirilmesi kontrol edilmiştir.
- Nakit akış riskinden korunma muhasebesi ile ilgili finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliğı değerlendirilmiştir.

Nakit akış riskinden korunma muhasebesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

4. Diğer Hususlar

Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 23 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

5. 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 içermeyecek şekilde hazırlanması 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.

6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız 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 tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî 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 teşkil edecek 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.
- Grup’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, 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 Grup’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları 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 faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup 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 hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş 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 hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Beste Gücümen, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Şubat 2018

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-49
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-22
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	22
NOT 4 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	23-24
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	25
NOT 6 STOKLAR	25
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-28
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
NOT 9 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	29
NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	29
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	29
NOT 12 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	29
NOT 13 DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR	30
NOT 14 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30-31
NOT 15 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	31-34
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	35-36
NOT 17 HASILAT.....	36
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	37
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER.....	38
NOT 20 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER.....	38
NOT 21 FİNANSAL GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	39
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	39-40
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	41-42
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	42-47
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	47-48
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	173.866	142.491
Ticari alacaklar		882.890	634.336
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	17.970	27.091
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	864.920	607.245
Diğer alacaklar		21.942	11.273
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	23	11.117	4.737
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	13	10.825	6.536
Stoklar	6	586.518	461.032
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	25	72.533	45.386
Peşin ödenmiş giderler	10	15.211	11.076
Diğer dönen varlıklar	9	634.590	467.388
Toplam dönen varlıklar		2.387.550	1.772.982
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar		6.168	5.350
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		6.168	5.350
Finansal yatırımlar	26	4.396	1.060
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	25	32.864	28.418
Maddi duran varlıklar	7	1.781.438	1.407.848
Maddi olmayan duran varlıklar	8	4.484	2.263
Peşin ödenmiş giderler		-	171
Toplam duran varlıklar		1.829.350	1.445.110
Toplam varlıklar		4.216.900	3.218.092

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 15 Şubat 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA****KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	419.591	172.539
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	371.468	259.110
Ticari borçlar	5	1.442.046	931.035
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	1.142.588	840.050
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	299.458	90.985
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		24.769	16.401
Diğer borçlar	13	70.515	63.476
- İlişkili taraflara diğer borçlar	23	-	10.164
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	13	70.515	53.312
Ertelenmiş gelirler	12	4.394	2.602
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	352	136
Kısa vadeli karşılıklar		32.940	18.608
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15	17.726	11.910
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	15.214	6.698
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.366.075	1.463.907
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	1.074.883	1.154.485
Ertelenmiş gelirler		-	1.394
Uzun vadeli karşılıklar		28.387	25.573
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	28.387	25.573
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	154.757	106.140
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.258.027	1.287.592
Toplam yükümlülükler		3.624.102	2.751.499
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	16	21.000	21.000
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi		(1.606)	(1.606)
Sermaye düzeltme farkları		38.373	38.373
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		(12.153)	(11.615)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(12.153)	(11.615)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		(1.485)	(1.485)
-Yabancı para çevrim farkları		(1.485)	(1.485)
Geçmiş yıllar karları		419.715	317.661
Net dönem karı		126.051	102.054
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		589.895	464.382
Kontrol gücü olmayan paylar		2.903	2.211
Toplam özkaynaklar		592.798	466.593
Toplam kaynaklar		4.216.900	3.218.092

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**1 OCAK -31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016</i>
Hasılat	17	6.346.364	4.729.580
Satışların maliyeti (-)	18	(5.582.211)	(4.161.505)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		764.153	568.075
Pazarlama giderleri (-)	18	(202.266)	(152.692)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(104.674)	(86.640)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	18.123	9.374
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(12.495)	(10.728)
Esas faaliyet karı		462.841	327.389
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	20	1.155	2.899
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		463.996	330.288
Finansman gelirleri	21	99.239	39.258
Finansman giderleri (-)	21	(387.407)	(241.087)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		175.828	128.459
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(49.025)	(26.244)
- Dönem vergi gideri (-)	22	(274)	(583)
- Ertelenmiş vergi gideri	22	(48.751)	(25.661)
Dönem karı		126.803	102.215
Dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		752	161
Ana ortaklık payları		126.051	102.054

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**1 OCAK 31 ARALIK 2017 - 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016</i>
Notlar		
Dönem karı	126.803	102.215
Diğer kapsamlı gelirler:		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(538)	(5.411)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/ kazançları	(672)	(6.764)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	134	1.353
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	-	-
Yabancı para çevrim farkları	-	-
Diğer kapsamlı gider	(538)	(5.411)
Toplam kapsamlı gelir	126.265	96.804
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	752	161
Ana ortaklık payları	125.513	96.643

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Ortak kontrole tabii teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2016 bakiyesi	21.000	38.373	-	(6.204)	(1.485)	241.825	107.636	401.145	3.070	404.215
Transferler	-	-	-	-	-	107.636	(107.636)	-	-	-
Temettüleri	-	-	-	-	-	(31.800)	-	(31.800)	(275)	(32.075)
Ortak kontrole tabii teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	-	-	(1.606)	-	-	-	-	(1.606)	(745)	(2.351)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(5.411)	-	-	102.054	96.643	161	96.804
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(5.411)	-	-	-	(5.411)	-	(5.411)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	102.054	102.054	161	102.215
31 Aralık 2016 bakiyesi	21.000	38.373	(1.606)	(11.615)	(1.485)	317.661	102.054	464.382	2.211	466.593
1 Ocak 2017 bakiyesi	21.000	38.373	(1.606)	(11.615)	(1.485)	317.661	102.054	464.382	2.211	466.593
Transferler	-	-	-	-	-	102.054	(102.054)	-	-	-
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	(60)	(60)
Ortak kontrole tabii teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(538)	-	-	126.051	125.513	752	126.265
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(538)	-	-	-	(538)	-	(538)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	126.051	126.051	752	126.803
31 Aralık 2017 bakiyesi	21.000	38.373	(1.606)	(12.153)	(1.485)	419.715	126.051	589.895	2.903	592.798

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 VE 2016 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	706.833	398.957
Dönem karı	126.803	102.215
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	550.802	395.050
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7,8	86.065
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5	2.562
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		17.425
- Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler		8.516
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	212.720	160.718
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	(1.541)	(976)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	83.256	99.962
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	(1.155)	(2.899)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	49.025	26.244
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	97.591	(77.215)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	(3.336)	(290)
Ticari alacaklardaki azalış (artış)		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	9.121	(12.134)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	(262.081)	(181.879)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	(6.380)	(3.115)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	(4.289)	(4.030)
Türev varlıklardaki azalış (artış)	(31.593)	(35.823)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	(125.486)	(107.347)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	(3.964)	1.501
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	302.538	220.215
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	208.473	36.314
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	8.368	(3.926)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	(10.164)	5.958
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	17.203	3.907
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	398	(1.368)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	(1.217)	3.973
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	-	829
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	775.196	420.050
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(68.305)	(16.077)
- Vergi ödemeleri	(58)	(5.016)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(660.775)	(507.074)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları	-	(2.351)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	7	855.500
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8	
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(1.775.333)	(1.359.936)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(3.282)	(287)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(14.683)	124.912
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	1.168.991	880.321
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(982.871)	(523.421)
Ödenen faiz	(200.743)	(199.913)
Ödenen temettü	(60)	(32.075)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)	31.375	16.795
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C+D)	31.375	16.795
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	142.491	125.696
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	173.866	142.491

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Otokoç" veya "Şirket") 22 Haziran 2001 tarihinde Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu özellikle her çeşit motorlu taşıt araçlarının ve yedek parçalarının alım-satım, komisyonculuk hizmetlerini vermek ve servis ve her türlü kara nakil vasıtalarını kiralamaktır. Motorlu taşıt alım satım faaliyetleri Otokoç ve Birmot markaları altında, araç kiralama hizmetleri Avis ve Budget markaları altında verilmektedir.

Türkiye'de 36 şube (19 Otokoç, 17 Birmot) ve 201 ofis (92 Avis, 53 Budget ve 70 Zipcar noktası) ile hizmet vermektedir.

Otokoç'un ticari sicile kayıtlı adresi Aydınevler Mah. Saygı Cad. No: 60 Küçükyalı, Maltepe, İstanbul'dur.

Otokoç Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. sigorta aracılık hizmeti vermek üzere 20 Ağustos 2009 tarihinde kurulmuştur (Not 2.4.1) ve bu tarihten itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir. Şirket'in Azerbaycan Cumhuriyeti'nde kurulu olan bağlı ortaklığı Set Auto Ltd. araç kiralama hizmetleri vermekte olup, faaliyet hacmindeki artış sebebi ile 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Şirket'in ana hissedarı Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding")'dir ve nihai hissedarı Koç ailesidir.

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları 15 Şubat 2018 tarihinde Grup üst yönetimi tarafından Yönetim Kurulu adına onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve çeşitli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasası'nda Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup’un şirketlerinden her birinin finansal tablolarına dahil edilen kalemler, Grup’un faaliyet gösterdiği temel ekonomik çevrenin para birimi (“işlevsel para birimi”) kullanılarak ölçülür. Konsolide finansal tablolar, Şirket’in işlevsel para birimi ve Grup’un sunum para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

Ekte sunulan TL konsolide finansal tablolar ve dipnotların hazırlanabilmesi amacıyla konsolidasyon kapsamındaki Set Auto Ltd’nin TMS No:21’in gerektirdiği biçimde, Azerbaycan Manat cinsinden finansal tablolarındaki parasal bilanço hesapları bilanço tarihinde geçerli olan Türk Lirası kuruyla; parasal olmayan hesapları, gelir ve giderler ile nakit akımlarını oluşturan kalemler ise işlemin gerçekleştiği tarihin kuruyla Türk Lirası’na dönüştürülmüştür.

Fonksiyonel para birimi olan Manat cinsinden hazırlanan finansal tablolar gösterim para birimi olan TL’ye aşağıda açıklandığı şekilde çevrilmiştir;

- 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla aktif ve pasif hesaplar, aynı tarih itibarıyla geçerli olan T.C. Merkez Bankası (“TCMB”) Manat alış kuru olan 1 Manat (AZN) = 2,2168 TL ile TL’ye çevrilmiştir (31 Aralık 2016: 1 Manat(AZN) = 2,2171 TL).
- Gelir tablosu hesapları ilgili yılın ortalama kurlarından TL’ye çevrilmiştir.

Yukarıdaki çevrimler sonucu oluşan çevrim farkları Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler hesap grubu altında “yabancı para çevrim farkları” hesabında gösterilmiştir.

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK’nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

i. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7, "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır. Değişiklik uygulanmış ancak Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- TMS 12, "Gelir vergilerdeki değişiklikler"

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

TFRS 12 Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12'nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

- TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler"deki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanın hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

- TFRS 9 "Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama"

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

- TFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat"

KGK, Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

- TFRS 16 "Kiralama işlemleri"

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"ndeki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri",

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktır.

- TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri"

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

- TFRS Yorum 23 "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

- TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanununda belirsizlik olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip, geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar (Devamı)

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- Grup yönetimi maddi duran varlıklarında bulunan ve operasyonel kiralama ile kiraya verdiği taşıt araçlarının kira süresi sonundaki ikinci el araç satış değerlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır. Bu taşıt araçlarının maliyet değerleri ile ikinci el satış değerleri arasındaki fark kiralama sözleşmeleri süresince amort edililmektedir. Buna göre, yönetim, tahmin edilen tutarların uygun olduğundan emin olmak için periyodik olarak değer tahminlerini gözden geçirmektedir. Kiralama dönemi sonunda tahmin edilen taşıt değeri kalıntı 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 kur değişimlerinin etkisi ve genel ekonomik koşullar piyasa fiyatlarında etkili olmaktadır ve bir noktaya kadar yönetilmektedir. 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 (Not 8).
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir (Not 15).
- Grup aleyhine açılan ve devam etmekte olan davalarla ilgili olarak Grup yönetimi, davaların kaybedilme olasılığını Grup avukatlarının yaptığı değerlendirmelere göre en iyi tahmini yaparak karşılık ayırmaktadır (Not 15).
- Grup hasarlı araçların tahmini tamir gideri ve satış fiyatı için geçmiş sene deneyimleri ve teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır. Grup hasarlı araçların net defter değeri ile oluşabilecek hasar giderleri ve tahmini satış rakamları arasındaki farkı geçmiş deneyimler baz alınarak karşılık ayırmaktadır (Not 15).
- Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Şüpheli alacak karşılığı bütün portföy için değil müşteriler özelinde herbir alacak değerlendirilerek ayrılır (Not 5).
- Grup, kiralama süresi tamamlanmış olan operasyonel kiralamaya konu taşıtları, yeni bir kira sözleşmesine konu etmeyerek, ilgili araçları ikinci el araç piyasasında satacağı planıyla stok hesap grubunda göstermiştir (Not 6).

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

2.4.1 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar aşağıda belirtilen esaslara göre hazırlanan ana ortaklık Otokoç ve bağlı ortakları Otokoç Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'nin ve 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren Set Auto Ltd.'nin (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, KGK tarafından yayınlanan Finansal Raporlama Standartları'na uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bağlı Ortaklık, Otokoç'un ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Otokoç'un üzerinde oy haklarına sahip olduğu hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu ya da oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle, mali ve işletme politikalarını Otokoç'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Konsolidasyona dâhil edilmiş bağlı ortaklığın net varlıklarındaki ana ortaklık dışı azınlık payları Şirket'in öz sermayesinin içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Azınlık payları, ilk satın alma tarihinde hali hazırda azınlık paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın öz sermayesindeki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay ve etkin ortaklık oranları (%) aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin ortaklık payı (%)	Doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin ortaklık payı (%)
Otokoç Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (Otokoç Sigorta) (1)	50	50	50	50
Set Auto Ltd. (2)	100	100	100	100
Otokoç - Iraq LLC (3)	100	100	100	100
Otokoç - Kazakistan LLP (3)	100	100	100	100
Otokoç - Hungary Kft. (3)	100	100	100	100
Otokoç - Georgia LLC (3)	100	100	100	100
Otokoç - Ukraine LLC (3)	100	100	-	-
Otokoç - Holland BV (3)	80	80	-	-

- (1) Otokoç, oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamasına rağmen Otokoç Sigorta'nın mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hâkimiyet etkisini kullanmak suretiyle, mali ve işletme politikalarını kendi menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip bulunmaktadır. Bu sebeple tam konsolidasyona tabi tutulmaktadır.
- (2) Grup, 31 Aralık 2016 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden bağlı ortaklıklarından Set Auto Ltd.'nin Koç Grubu Şirketlerine ait olan % 40 oranında hissesini 2.351 TL karşılığında satın almıştır. Satım alım ile ilgili onaylar 29 Temmuz 2016 tarihinde tamamlanmış olup 29 Temmuz 2016 tarihinden itibaren Set Auto Ltd. hisselerinin tamamı Gruba geçmiştir. Set Auto Ltd.'nin alım tarihindeki net varlık büyüklüğünün %40'ı 745 TL olup alım bedeli ve ilgili net varlık arasındaki fark Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi başlığı altında gösterilmiştir.
- (3) Otokoç - Iraq LLC, Otokoç - Kazakistan LLP, Otokoç - Hungary Kft., Otokoç - Georgia LLC, Otokoç - Ukraine LLC ve Otokoç - Holland BV konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemesi sebebiyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir ve finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır (Not 7).

2.4.2 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, kredi kartı alacakları, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir (Not 3). Konsolide nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.3 Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Not 5).

Grup tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağının muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen 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 kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

2.4.4 Stoklar

Stoklar, ikinci el araçlar, sıfır araçlar ve yedek parçalardan oluşmaktadır. Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, hareketli ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Sözleşme süresi tamamlanan operasyonel kiralamaya konu edilmiş araçlar sözleşme sona eriş tarihi itibarıyla net defter değerleri üzerinden operasyonel kiralamaya konu varlıklar hesabından stoklar hesabına transfer edilmektedir. Stoklarda sınıflanan ilgili araçlar Not 6'da ikinci el araçlar olarak gösterilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

2.4.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Makine ve ekipmanlar	2-15 yıl
Demirbaşlar ve cihazlar	2-20 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler	2-25 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler kalemleri altında muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.6 Operasyonel kiralamaya konu varlıklar

Operasyonel kiralamaya konu varlıklar, Grup'un araç kiralama hizmetlerine konu ettiği motorlu araçları içermektedir. Grup, operasyonel kiralamaya konu olan varlıklarının kiralama kontrat süreleri bir yıldan uzun olanları uzun vadeli, bir yıldan kısa olanları ise kısa vadeli operasyonel kiralamaya konu varlıklar olarak sınıflandırmaktadır. İlgili varlıkların elde etme maliyetleri ile kiralama süreleri sonunda öngörülen ikinci el satış değerleri arasındaki fark, kiralama sözleşmeleri süresince doğrusal yöntemle amortismanına tabi tutulmaktadır. Kiralama süreleri tamamlanan araçlar net defter değerleri üzerinden stok hesaplarına ikinci el araçlar adı altında transfer edilmektedir.

2.4.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan varlıklar, ifade edilen elde etme maliyetinden kayda alınır ve 5 - 15 yıl arası tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler.

2.4.8 Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları da içeren her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.4.9 Krediler ve borçlanma maliyetleri

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Grup'un bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Amaçlanan kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman gerektiren özellikli varlıkların edinimi, inşaatı ve üretimi ile ilgili olan genel ve özellikli borçlanma maliyetleri, ilgili varlıkların amaçlanan kullanıma veya satışa hazır olmasına kadar geçen süre boyunca bu varlıkların maliyetlerine eklenir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

2.4.10 Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.11 Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Grup, finansal aktif veya finansal pasifleri finansal aracın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği ve mülkiyete ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal pasifi ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Grup'un varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

2.4.12 Riskten korunma amaçlı türev araçlar

Grup, operasyonel kiralama hizmetleri sağlama taahhütlerine ilişkin bilanço dışı yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından (riskten korunma kalemi) kaynaklanan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle (riskten korunma aracı) koruma altına almaktadır. Riskten korunma kalemindeki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri bilançoda aktif ya da pasif olarak "Riskten korunma amaçlı türev araçlar" hesabında muhasebeleştirilir ve gelir tablosunda ilgili kar ya da zararlar ile birlikte gelir ya da gider olarak kaydedilir.

Grup, riskten korunma işlemi başlangıcında riskten korunma aracı ve riskten korunma kalemi arasındaki ilişkinin yanı sıra risk yönetim hedefleri ve çeşitli riskten korunma işlemleri gerçekleştirmeye ilişkin stratejisini doküman eder. Grup, hem riskten korunma işlemi başlangıcında hem de düzenli aralıklarla riskten korunma işlemlerinde kullanılan riskten korunma araçlarının riskten korunma kalemlerin değerlerindeki değişiklikleri dengeleme açısından yüksek düzeyde etkili olup olmadıklarına ilişkin değerlendirmesini de belgeler.

2.4.13 Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanan fayda planı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıllık çalışma süresini tamamlamış ve emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili, Grup'un kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranları kullanılarak, indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören "Projeksiyon Metodu" nu kullanarak hesaplamıştır ve finansal tablolara yansıtmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Tanımlanan ek planlar

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigorta primi ödemektedir. Grup'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu ödemeler, ilgili dönemlerde personel gideri olarak kaydedilmektedir.

Kullanılmamış izin hakları

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.14 Vergi

Vergi gideri (geliri), cari ve ertelenmiş vergi karşılıklarının dönem karı veya zararının belirlenmesinde kullanılan toplam miktardır.

Cari vergi

Gelir vergisi borcu (alacağı), uygun vergi kanununa göre hesaplanır ve diğer kapsamlı gelir ya da özkaynak ile ilgili değilse, ilgili dönem için gider (gelir) kaydedilir. Cari hesaplamalarında, yürürlükte bulunan ya da yürürlüğe girecek olan vergi kanunları ve vergi oranları kullanılır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi, vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.4.15 Gelirlerin kaydedilmesi

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir.

Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Operasyonel kiralama işlemlerinden gelirler

Operasyonel kiralama işlemlerinden gelirler tahakkuk esasına göre ilgili dönemde gelir olarak yazılmaktadır. Yönetim'in görüşlerine göre gelirin oluşması şüpheli hale geldiğinde geçici olarak bekletilir.

Kiralama amacıyla elde tutulan varlıkların satış gelirleri

Kiralama için elde tutulan varlıkların satışından elde edilen nakit yasal işlemler tamamlandıktan, önemli riskler ve varlıkların getirileri alıcıya geçtikten sonra gelir olarak kaydedilmektedir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yurtiçi araç ve yedek parça satışlarında önemli riskler ve faydalar alıcıya fatura kesildiğinde devredilmektedir.

Faiz gelirleri zaman dilimi esasına göre gerçekleşir ve geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkili olacak faiz oranı dikkate alınarak tahakkuk edecek olan gelir belirlenir.

Net satışlar, fatura edilmiş mal bedellerinin, satış iadelerinden arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Satış bedelinin nominal değerleri ile makul değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre finansman geliri olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

2.4.16 Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin gelir tablosunda finansal gelirler ve finansal giderler hesap kalemlerine dahil edilmiştir.

2.4.17 İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Grup ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde taraf, Grup ile ilişkili sayılır:

- (i) Tarafın, Şirket ile aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket 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 taraf işlemleri, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın, kaynakların, hizmetlerin ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edildiği işlemlerdir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.18 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

i) Hasar karşılıkları

Grup, operasyonel kiralamaya konu araçları için kira süresi içerisinde kaza geçirmesi durumunda ilgili araçların net defter değeri ile geçmiş sene deneyimlerine ve teknik ekibin tecrübelerini baz alarak olası satış fiyatlarını karşılaştırmaktadır. Net defter değerinin olası satış fiyatından yüksek olması durumunda ilgili tutarlar için konsolide finansal tablolarında karşılık ayırmaktadır. Ayrıca kaza geçirmiş ve hasar tamir bakiyeleri henüz kesinleşmemiş araçlar için geçmiş sene deneyimlerine ve teknik ekibin tecrübelerini baz alınarak karşılık ayırmaktadır (Not 15).

ii) Üst yapı maliyet karşılıkları

Grup, müşteri talepleri doğrultusunda modifikasyon yaptığı ve satışını gerçekleştirdiği araçların modifikasyon yapım maliyet tutarları için konsolide finansal tablolarında karşılık ayırmaktadır (Not 15).

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.4.19 Temettü

Temettü borçları, kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.20 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup'un bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) mali tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.4.21 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların sınıflanması

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	157	152
Banka	50.706	36.432
-Vadeli mevduat	12.000	6.200
-Vadesiz mevduat	38.706	30.232
Kredi kartı ve doğrudan borçlanma sistemi alacakları	123.003	105.907
	173.866	142.491

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar TL cinsinden olup vadeleri Grup'un acil nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak 2 ve 18 gün aralığında (31 Aralık 2016 - 2 ve 16 gün), faiz oranları %10,80 - %11,50 (31 Aralık 2016 - %8,25 - %11,30) arasında değişmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

e) Uzun vadeli tahvil borçları

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL tahvil borçları(*)	106.386	106.386	14,14	155.538	155.538	10,5 - 11,73
	106.386			155.538		

(*) Grup'un ihraç etmiş olduğu TL tahvilleri 6 ayda 1 kupon ödemeli olup tahvil anapara ödemesi vade sonunda yapılacaktır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli borçlanmalarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 ile 2 yıl arası	934.295	1.035.507
2 ile 3 yıl arası	112.007	105.493
3 ile 4 yıl arası	28.581	13.485
	1.074.883	1.154.485

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla	1.586.134	1.169.443
Nakit akış etkisi	196.552	316.729
Gerçekleşmemiş kur farkları etkisi	83.256	99.962
31 Aralık itibarıyla	1.865.942	1.586.134

Uzun vadeli finansal borçların makul değeri cari borçlanma oranları ile iskonto edilmiş nakit akışlarına dayanır. Grup'un kendi kredi riski de dahil olmak üzere, gözlemlenemeyen girdiler içermesinden ötürü gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde 3. kategoriye sınıflandırılmıştır. Grup'un uzun vadeli borçlanmaların 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kayıtlı değerleri ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Kayıtlı değer	Makul değer	Kayıtlı değer	Makul değer
TL	806.883	811.566	911.867	917.730
Avro	257.899	258.565	231.732	243.594
Manat	-	-	4.241	4.241
ABD Doları	10.101	10.139	6.645	6.645
	1.074.883	1.080.270	1.154.485	1.172.210

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar	887.588	626.732
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	17.970	27.091
	905.558	653.823
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(22.668)	(19.487)
	882.890	634.336

31 Aralık 2017 itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2016: 21 gün).

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	19.487	17.527
İlaveler	3.588	2.562
Tahsilatlar (-)	(407)	(602)
31 Aralık	22.668	19.487

b) Ticari borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar	299.458	90.985
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.142.588	840.050
	1.442.046	931.035

NOT 6 - STOKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sıfır araçlar	262.103	204.058
İkinci el araçlar	230.831	177.579
Yedek parça	93.443	79.356
Diğer stoklar	141	39
	586.518	461.032

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN U AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl içindeki maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Motorlu taşıtlar	Demirbaşlar ve cihazlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2017 tarihleri itibarıyla						
Maliyet	7.812	1.476.908	57.155	1.078	75.758	1.618.711
Birikmiş amortisman	(1.517)	(135.956)	(31.909)	-	(41.481)	(210.863)
Net kayıtlı değer	6.295	1.340.952	25.246	1.078	34.277	1.407.848
Girişler	-	783.275	16.527	10.418	10.439	820.659
Transferler	-	(361.504)	-	-	-	(361.504)
Çıkışlar	-	(5.212)	(282)	-	(1.465)	(6.959)
Amortisman gideri	(145)	(65.811)	(6.064)	-	(6.586)	(78.606)
Dönem sonu net kayıtlı değer	6.150	1.691.700	35.427	11.496	36.665	1.781.438
31 Aralık 2017 itibarıyla						
Maliyet	7.812	1.893.467	73.400	11.496	84.732	2.070.907
Birikmiş amortisman	(1.662)	(201.767)	(37.973)	-	(48.067)	(289.469)
31 Aralık, net kayıtlı değer	6.150	1.691.700	35.427	11.496	36.665	1.781.438

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN U AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıl içindeki maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arsa, yeraltı/yerüstü düzenleri ve binalar	Motorlu taşıtlar	Demirbaşlar ve cihazlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla						
Maliyet	7.807	1.131.857	49.175	1.024	66.106	1.255.969
Birikmiş amortisman	(1.364)	(94.151)	(26.827)	-	(35.064)	(157.406)
Net kayıtlı değer	6.443	1.037.706	22.348	1.024	31.042	1.098.563
Girişler	5	630.575	8.076	54	9.716	648.426
Transferler	-	(258.791)	-	-	-	(258.791)
Çıkışlar	-	(26.733)	(96)	-	(64)	(26.893)
Amortisman gideri	(153)	(41.805)	(5.082)	-	(6.417)	(53.457)
Dönem sonu net kayıtlı değer	6.295	1.340.952	25.246	1.078	34.277	1.407.848
31 Aralık 2016 itibarıyla						
Maliyet	7.812	1.476.908	57.155	1.078	75.758	1.618.711
Birikmiş amortisman	(1.517)	(135.956)	(31.909)	-	(41.481)	(210.863)
31 Aralık 2016, net kayıtlı değer	6.295	1.340.952	25.246	1.078	34.277	1.407.848

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 2.273.996 TL tutarındaki operasyonel kiralama kapsamındaki araçların 632.628 TL tutarındaki kısa dönemli kiralamaya konu olanları diğer dönen varlıklar altında (31 Aralık 2016: 466.505 TL) ve 1.641.368 TL tutarındaki uzun dönemli kiralamaya konu olanları duran varlıklar altında maddi duran varlıklar içerisinde sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2016: 1.308.535 TL).

Grup tarafından operasyonel kiralama kapsamında üçüncü kişilere kiralanen araçlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı net kayıtlı değer	1.775.040	1.347.028
Girişler	1.704.304	1.316.394
Çıkışlar	(2.548)	(2.431)
Transfer	(1.099.907)	(815.118)
Cari yıl amortismanı	(102.893)	(70.833)
Dönem sonu net kayıtlı değer	2.273.996	1.775.040

NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak tarihi itibarıyla		
Maliyet	8.917	8.630
Birikmiş itfa payları	(6.654)	(5.832)
Net kayıtlı değer	2.263	2.798
Dönem başı net kayıtlı değer	2.263	2.798
Girişler	3.282	287
Cari yıl itfa payı	(1.061)	(822)
Dönem sonu net kayıtlı değer	4.484	2.263
31 Aralık tarihleri itibarıyla		
Maliyet	12.199	8.917
Birikmiş itfa payları	(7.715)	(6.654)
Net kayıtlı değer	4.484	2.263

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 9 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Operasyonel kiralamaya konu varlıklar	632.628	466.505
ÖTV alacakları	440	523
Diğer	1.522	360
	634.590	467.388

NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait giderler(*)	15.211	10.901
Verilen sipariş avansları	-	175
	15.211	11.076

(*) Kısa vadeli gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş trafik sigorta giderleri, peşin ödenmiş araç kasko giderleri ve Grup'un tesisler için peşin ödemiş olduğu kira giderinin 1 yıllık kısmından oluşmaktadır.

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan borçlar kapsamında borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek gelir vergisi	12.572	8.112
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	12.197	8.289
	24.769	16.401

NOT 12 - ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirler	4.394	2.602
	4.394	2.602

(*) Kısa vadeli gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş trafik sigorta giderleri, peşin ödenmiş araç kasko giderleri, Grup'un tesisler için peşin ödemiş olduğu kira giderinin 1 yıllık kısmından oluşmaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 13 - DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR

a) Diğer alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 23)	11.117	4.737
Sigorta şirketlerinden alacaklar (*)	10.586	6.347
Diğer	239	189
	21.942	11.273

(*) Sigorta şirketlerinden alacaklar Grup'un kaza yapmış araçlarına ait hasar tutarlarının ilgili sigorta şirketlerinden alınacak bakiyelerden oluşmaktadır.

b) Diğer borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek Katma Değer Vergisi	65.390	49.870
Ödenecek ÖTV	3.568	2.306
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 23)	-	10.164
Diğer	1.557	1.136
	70.515	63.476

NOT 14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Verilen teminatlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Teminat mektupları	58.119	115.116
Diğer	177.374	97.743
	235.493	212.859

b) Alınan teminatlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Teminat mektupları	203.587	207.187
Doğrudan borçlandırma sistemi (DBS) teminatları	193.129	154.775
Teminat senetleri	8.316	3.883
Kefaletler	3.134	2.887
Diğer	35.586	35.568
	443.752	404.300

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	67.963	115.116
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	167.530	17.382
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	80.361
d. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	-	80.361
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	235.493	212.859

TRİ'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal para birimi	31 Aralık 2017 TL para birimi	Orijinal para birimi	31 Aralık 2016 TL para birimi
EURO	19.017	85.872	34.102	117.592
USD	16.232	61.227	8.112	28.548
TL	61.080	61.080	57.796	57.796
TENGE	2.408.642	27.314	730.424	7.722
GEL	-	-	901	1.201
		235.493		212.859

NOT 15 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Personel ikramiye ve prim tahakkukları	17.726	11.910
	17.726	11.910

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla personel ikramiye ve prim tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	11.910	13.397
Dönem içi ayrılan karşılıklar	71.155	11.910
Ödemeler	(65.339)	(13.397)
Dönem sonu - 31 Aralık	17.726	11.910

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 15 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
b) Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Diğer maliyet ve gider karşılıkları (*)	9.911	5.726
Üst yapı maliyet karşılığı	310	223
Dava karşılıkları	45	160
Diğer	4.948	589
	15.214	6.698

(*) Diğer maliyet ve gider karşılıkları Grup'un hasarlı araçlar için ayırmış olduğu karşılıklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla dava karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	160	160
İlaveler	-	-
İptal edilen karşılıklar	(115)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	45	160

31 Aralık 2017 itibarıyla Grup aleyhine açılmış olan davaların toplam tutarı 10.805 TL olup Grup avukatlarının görüşleri doğrultusunda ödenmesi muhtemel olan tutarlar göz önüne alınarak konsolide finansal tablolarda 31 Aralık 2017 itibarıyla toplam 45 TL tutarında karşılık ayırmıştır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
c) Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	18.552	17.087
Kullanılmamış izin karşılığı	9.835	8.486
	28.387	25.573

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 15 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR(Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için 1 aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 4.732 TL (31 Aralık 2016: 4.426 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

UMS 19, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	2017	2016
İskonto oranı (%)	4,95	4,50
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	93	93

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.002 TL (1 Ocak 2017: 4.426 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	17.087	9.125
Hizmet maliyeti	1.768	2.310
Faiz maliyeti	2.184	944
Dönem içinde ödenen (-)	(3.159)	(2.056)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	672	6.764
Dönem sonu - 31 Aralık	18.552	17.087

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 15 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kullanılmayan izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	8.486	6.849
Hak edişler	1.828	2.261
Ödemeler ve kullanımlar	(479)	(624)
Dönem sonu - 31 Aralık	9.835	8.486

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kullanılmayan diğer maliyet karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	5.726	2.793
İlaveler	6.261	5.726
Ödemeler	(2.076)	(2.793)
Dönem sonu - 31 Aralık	9.911	5.726

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla üst yapı maliyeti karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	223	610
İlaveler	80.398	223
Ödemeler	(80.311)	(610)
Dönem sonu - 31 Aralık	310	223

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

Grup'un hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

Hissedarlar	Tutar	31 Aralık 2017 %Hisse	Tutar	31 Aralık 2016 %Hisse
Koç Holding A.Ş.	20.228	96,32	20.228	96,32
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	721	3,43	721	3,43
Zer Merkezi Hizmetleri ve Tic. A.Ş.	51	0,24	51	0,24
Koç Yapı Malzemeleri Tic. A.Ş.	1	0,01	1	0,01
Inventram Fikri Mülkiyet Hakları Yön Tic. Ve A.Ş.	1	0,01	1	0,01
Ödenmiş Sermaye	21.000	100	21.000	100

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki farkı ifade eder.

Nominal değeri 1 Kr olan 2.100.000.000 adet hisse senedi mevcuttur (31 Aralık 2016:2.100.000.000 adet).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek veya işletmenin sürekliliğini sağlama amaçlı işlemler için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. İkinci tertip yasal yedek akçe ise, pay sahiplerine %5 oranında birinci temettü ayrıldıktan sonra, kardan pay alacak kişilere (ortaklar ve personel, işçiler vs.) dağıtılacak toplam tutarın, %10'u oranında ayrılabilir. Ayrıca, Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnasından yararlanabilmek için söz konusu kazançların %75'inin pasifte bir fon hesabında (özel yedekler) tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir.

Geçmiş Yıllar Karları

Dönem net karı dışındaki birikmiş karlar bu kalemde gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar Payı Dağıtımı

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilmektedir.

21 Şubat 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararla, Otokoç Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablosuna istinaden nakit 60 TL temettü dağıtılmasına, 7 TL genel kanuni yedek akçe ayrılmasına, 1.282 TL'nin olağanüstü yedeklere aktarılmasına karar verilmiştir.

NOT 17 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Sıfır araç satışları	3.490.487	2.616.793
İkinci el araç satışları	1.343.227	941.327
Kiralama satışları	825.062	633.862
Diğer satışlar	705.194	551.440
Brüt satışlar	6.363.970	4.743.422
Satıştan iadeler (-)	(12.264)	(10.853)
Satış iskontoları (-)	(5.342)	(2.989)
Net satışlar	6.346.364	4.729.580

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderlerini içermektedir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari mal maliyeti	(5.112.333)	(3.796.622)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(222.011)	(174.983)
Amortisman ve itfa payları	(119.996)	(86.065)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(115.693)	(82.588)
Vergi, resim ve harçlar	(53.773)	(48.532)
Kira giderleri	(34.109)	(27.490)
Sigorta giderleri	(30.450)	(30.660)
İsim hakkı giderleri	(24.876)	(21.348)
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	(18.458)	(12.670)
Enerji ve altyapı giderleri	(14.107)	(11.954)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(9.959)	(7.988)
Bilgi teknolojileri ve iletişim giderleri	(7.255)	(5.443)
Bağış ve yardımlar	(913)	(1.096)
Diğer	(125.218)	(93.398)
	(5.889.151)	(4.400.837)

Niteliklerine göre giderlerin dağılımı

Satışların maliyeti	(5.582.211)	(4.161.505)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(202.266)	(152.692)
Genel yönetim giderleri	(104.674)	(86.640)
	(5.889.151)	(4.400.837)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Satışların maliyeti	(82.004)	(65.204)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(82.437)	(63.352)
Genel yönetim giderleri	(57.570)	(46.427)
	(222.011)	(174.983)

Amortisman ve itfa payları

Satışların maliyeti	(104.161)	(71.438)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(12.374)	(11.810)
Genel yönetim giderleri	(3.461)	(2.817)
	(119.996)	(86.065)

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
a) Esas faaliyetlerden diğer gelir		
Kur farkı geliri(*)	9.696	4.472
Sigorta hasar gelirleri	4.474	1.146
Komisyon gelirleri	768	737
Alacak vade farkları	587	2.164
Konusu kalmayan karşılıklar	405	517
Dava karşılık iptali	115	-
Diğer	2.078	338
	18.123	9.374

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
b) Esas faaliyetlerden diğer gider		
Karşılık giderleri	(4.583)	(2.894)
Komisyon giderleri	(4.387)	(4.660)
Kur farkı gideri(*)	(3.525)	(2.154)
Diğer	-	(1.020)
	(12.495)	(10.728)

(*) Esas faaliyetlerden gelir ve gider hesaplarında yer alan kur farkı gelirleri ve giderleri Grup'un ticari işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

NOT 20 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Yatırım faaliyetlerden gelirler		
Sabit kıymet satış karı	1.155	2.899
	1.155	2.899

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Kredi ve banka kur farkları geliri	97.698	38.282
Faiz gelirleri	1.541	976
Toplam finansal gelirler	99.239	39.258
Kredi faiz giderleri	(212.720)	(160.718)
Kredi kur farkı gideri	(158.752)	(347)
Türev araçlardan kaynaklanan kur farkı gideri	(4.648)	(72.240)
Diğer	(11.287)	(7.782)
Toplam finansal giderler	(387.407)	(241.087)

NOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Genel

Grup, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20’dir. 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. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında 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.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari dönem kurumlar vergisi	410	583
Eksi: peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(58)	(447)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar/ dönem karı vergi yükümlülüğü	352	136

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi gideri	48.751	25.661
Cari dönem vergi gideri	274	583
	49.025	26.244

Konsolide gelir tablosundaki cari yıl vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar	175.828	128.459
%20 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi gideri	(35.166)	(25.692)
Vergi oranı değişikliğinin etkisi	(15.459)	-
Diğer	1.600	(552)
Vergi gideri	(49.025)	(26.244)

b) Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve bilanço tarihi itibarıyla yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	659.768	507.150	145.149	101.430
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	105.397	73.804	23.187	14.761
Kıdem tazminatı karşılığı	18.552	17.087	(3.710)	(3.417)
Kullanılmayan izin karşılıkları	9.835	8.486	(1.967)	(1.697)
Diğer	38.043	24.685	(7.902)	(4.937)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	696.613	631.212	154.757	106.140

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	106.140	81.868
Konsolide gelir tablosu ile ilişkilendirilen	48.751	25.661
Yabancı para çevrim içi farkları(*)	-	(36)
Konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(134)	(1.353)
31 Aralık	154.757	106.140

(*) Şirket’in Azerbaycan Cumhuriyeti’nde kurulu olan bağlı ortaklığı Set Auto Ltd.’ye ait ertelenen vergi bakiyesinden oluşan yabancı para çevrim içi farkı bakiyesinden oluşmaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	75.026	51.807
	75.026	51.807

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	17.970	27.054
Hissedarlar	-	37
	17.970	27.091

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	11.117	4.737
	11.117	4.737

İlişkili taraflara finansal borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	319.209	516.776
	319.209	516.776

İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	1.130.277	837.327
Hissedarlar	12.311	12.887
	1.142.588	850.214

İlişkili taraflardan mal alımları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	4.357.531	3.305.683
Hissedarlar	15.429	35.224
	4.372.960	3.340.907

(1) Koç Holding söz konusu şirketlerin yönetimlerini kontrol edebilecek çoğunluğa, ortaklık payına veya nihai ana iştirak özelliğine sahiptir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	513.038	431.411
Hissedarlar	3.345	3.402
	516.383	434.813
İlişkili taraflardan hizmet alımları	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Hissedarlar	22.855	23.360
	22.855	23.360

(1) Koç Holding söz konusu şirketlerin yönetimlerini kontrol edebilecek çoğunluğa, ortaklık payına veya nihai ana iştirak özelliğine sahiptir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yılda Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ile Genel Müdür Yardımcılarına sağladığı faydalar toplamı 10.378 TL'dir (31 Aralık 2016: 8.457 TL). Bu tutarın tamamı, kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

Grup'un en önemli finansal araçları, hazır değerler ve finansal borçlardır. Bu finansal araçların en önemli amacı Grup operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Grup ayrıca doğrudan faaliyetlerinden oluşan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi çeşitli finansal araçlara da sahiptir. Grup'un finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir. Grup yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Grup prosedürleri uyarınca kredili çalışmak isteyen tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli incelenerek Grup'un şüpheli kredi/alacak riski minimize edilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetiminin geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 4).

Bilançoda taşınan değerler Grup'un maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi türleri;

31 Aralık 2017	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki mevduatlar		Diğer
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	17.970	871.088	1.112	10.825	6.914	31.792	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	108.197	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.970	787.668	1.112	10.825	6.914	31.792	-
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	-	83.281	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	13.849	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	139	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	22.807	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(22.668)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2016	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki mevduatlar		Diğer
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	27.091	626.732	4.737	6.536	11.756	18.134	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	96.287	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	27.091	554.898	4.737	6.536	11.756	18.134	-
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	-	71.395	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	13.008	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	439	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	19.926	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19.487)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, ipotekler ve araç rehinlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların 108.197 TL (31 Aralık 2016: 96.287 TL) tutarındaki kısmı teminatlar ile güvence altına alınmıştır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017 itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramayan ticari alacakların 13.849 TL tutarındaki kısmı teminat ile güvence altına alınmıştır (31 Aralık 2016: 13.008 TL).

31 Aralık 2017 itibarıyla değer düşüklüğüne uğrayan ticari alacakların 139 TL tutarındaki kısmı teminat ile güvence altına alınmıştır (31 Aralık 2016: 439 TL).

Kur riski

Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve yükümlülükler alım satım taahhütleriyle beraber Grup'un kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır. Grup'un politikası gelecekte gerçekleşmesi muhtemel alış ve satışların her döviz türü için karşılaştırmasını yapmaktır.

		Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
31 Aralık 2017				
1.	Ticari alacaklar	-	-	-
2.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	-	-	-
5.	Ticari borçlar	-	-	-
6.	Finansal yükümlülükler	269.022	4.594	55.740
7.	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-
8.	Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	269.022	4.594	55.740
9.	Ticari borçlar	-	-	-
10.	Finansal yükümlülükler	233.167	2.678	57.115
11.	Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	-	-	-
12.	Toplam yükümlülükler (8+11)	502.189	7.272	112.855
13.	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(4-12)			
14.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (4-12)	(537.024)	(7.272)	(112.855)
15.	Bilanço dışı pozisyon	540.327	8.244	112.774
16.	Net pozisyon (14+15)	3.303	972	(81)

		Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
31 Aralık 2016				
1.	Ticari alacaklar	-	-	-
2.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	2.606	737	4
3.	Diğer	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	2.606	737	4
5.	Ticari borçlar	-	-	-
6.	Finansal yükümlülükler	222.862	6.664	53.751
7.	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-
8.	Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	222.862	6.664	53.751
9.	Ticari borçlar	-	-	-
10.	Finansal yükümlülükler	238.378	1.888	62.463
11.	Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	238.378	1.888	62.463
12.	Toplam yükümlülükler (8+11)	461.240	8.552	116.214
13.	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(4-12)	(458.634)	(7.816)	(116.210)
14.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (4-12)	(458.634)	(7.816)	(116.210)
15.	Bilanço dışı pozisyon	460.557	8.792	115.802
16.	Net pozisyon (14+15)	1.923	977	(408)

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve diğer yabancı para yükümlülüklerindeki (verilen döviz bazlı envanter ve maddi varlık avansları hariç) %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2017		31 Aralık 2016		
Kar/ (zarar)		Kar/ (zarar)		
Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı	
paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın değer	
kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.743)	2.743	(2.750)	2.750
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	3.110	(3.110)	2.750	2.750
3- ABD Doları net etki (1+2)	367	(367)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(50.960)	50.960	(43.113)	43.113
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	50.923	(50.923)	42.962	(42.962)
6- Avro net etki (4+5)	(37)	37	(151)	151
Toplam (3+6)	330	(330)	(151)	151

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinde, iptal edilemeyen Amerikan Doları, Avro, Manat ve TL operasyonel kiralamalardan alacakların gelecekteki minimum TL eşdeğeri sırasıyla 31.137 TL, 509.231 TL, 5.943 TL ve 346.185 TL'dir (31 Aralık 2016: 30.942 TL, 429.615 TL, 7.450 TL ve 214.166 TL).

Faiz riski

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinde değişken faizli kredileri bulunmamaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinde Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerinin faizi 100 baz puan yükselmesi/düşmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması durumunda, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan faiz giderinin vergi öncesi kara etkisi yoktur.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	12.000	6.200
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	1.865.942	1.586.134
Diğer finansal borçlar	-	-

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	-	-

Likidite riski

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre kırılımı bilanço tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir. Belirli bir vadesi olmayan finansal varlık ve yükümlülükler bir yıldan uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	1.865.942	1.865.942	126.587	664.472	1.074.883	-
Ticari borçlar	299.458	299.458	299.458	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.142.588	1.142.588	1.142.588	-	-	-
	3.307.988	3.307.988	1.568.633	664.472	1.074.883	-

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	1.586.134	1.586.134	196.616	235.033	1.154.485	-
Ticari borçlar	90.985	90.985	90.985	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	840.050	840.050	840.050	-	-	-
	2.517.169	2.517.169	1.127.651	235.033	1.154.485	-

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye yönetimi politikası

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

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

Grup sermayeyi finansal borç/toplam özkaynaklar oranını kullanarak izler.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla konsolide net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam finansal borç	1.865.942	1.586.134
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(173.866)	(142.491)
Net finansal borç	1.692.076	1.443.643
Özkaynaklar	592.798	466.593
Net finansal borç/özkaynak oranı	2,85	3,09

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun değer, finansal araçların zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metotları kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin çok kısa vadeli olması nedeniyle, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakınsadığı öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir. Yabancı para cinsinden varlıklar dönem sonunda yürürlükteki döviz kurları kullanılarak Türk Lirasına çevrilmektedir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli finansal ve ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değerinin taşınan değere yakın olacağı düşünülmektedir. Kısa vadeli kredilerin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

Yabancı para cinsinden yükümlülükler dönem sonunda yürürlükteki döviz kurları kullanılarak Türk Lirasına çevrilmiştir.

Riskten korunma muhasebesi

Grup, kesin taahhüt niteliğindeki yabancı para operasyonel kiralama alacaklarından kaynaklanan kur riskinden, aynı yabancı para biriminde finansal borçlanma yaparak korunmaktadır. Bu çerçevede, Grup riskten korunma muhasebesi uygulamaktadır

Kesin taahhüt niteliğindeki operasyonel kiralama alacaklarının riskten korunma muhasebesinin başlangıcından itibaren oluşan kur farkları toplamı 246.237 TL (31 Aralık 2016: 152.901 TL) ve riskten korunma muhasebesinin dönemsel olarak yenilenmesinden kaynaklanan itfa tutarı ise 159.430 TL (31 Aralık 2016: 91.842 TL)'dir. 2017 yılında; yerine yeni araç verilmek üzere vadesinden önce iade alınan araçların alacakları ile ilgili yapılan düzeltme çalışması ile hesaplanan gelir 18.373 TL (31 Aralık 2016: 7.376.) 31 Aralık 2017(net 99.403 TL gelir) (31 Aralık 2016 - net 68.435 TL gelir). Riskten korunma aracı olarak tanımlanan finansal borçların riskten korunma muhasebesi başlangıcından itibaren oluşan kur farkları toplamı ise 283.835 TL (gider)'dir. (31 Aralık 2016:189.113 TL (gider). Grup riskten korunma stratejisi kapsamında, riskten korunma muhasebesine konu riskten korunan kalem ve riskten korunma aracı portföyünü düzenli aralıklarla güncellemekte, buna bağlı olarak riskten korunma etkinliğini ilgili dönemler itibarıyla ölçmektedir.

a) Riskten korunma amaçlı türev araçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli riskten korunma amaçlı türev araçlar	72.533	45.386
Uzun vadeli riskten korunma amaçlı türev araçlar	32.864	28.418
	105.397	73.804

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

b) Finansal Yatırımlar

	Pay oranı (%)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Otokoç - Ukraine LLC	100	2.762	-
Otokoç - Holland BV	80	574	-
Otokoç - Kazakistan LLP	100	526	526
Otokoç - Georgia LLC	100	290	290
Otokoç - Hungary Ftc.	100	242	242
Otokoç - Iraq LLC	100	2	2
		4.396	1.060

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarından Otokoç - Holland BV, Otokoç - Ukraine LLC, Otokoç - Kazakistan LLP, Otokoc- Iraq LLC, Otokoc- Hungary Ftc ve Otokoç - Georgia LLC konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemeleri sebebiyle konsolidasyon kapsamında dahil edilmemişlerdir. Teşkilatlanmış bir piyasada işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde tespit edilememesi sebebiyle, elde etme maliyeti tutarlarından varsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

NOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....