

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

1. Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun, konsolide nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet konsolide finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



Beste Ortaç (Gücümen), SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Ağustos 2018

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA 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
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	7-38
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-18
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	19-20
NOT 4 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	20-22
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	22-23
NOT 6 STOKLAR	23
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24-26
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26
NOT 9 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	27
NOT 10 HASILAT.....	27
NOT 11 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	27
NOT 12 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	28-29
NOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30-31
NOT 14 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	31-36
NOT 15 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	36-38
NOT 16 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		183.771	173.866
Ticari alacaklar	5	862.321	882.890
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5, 13	22.668	17.970
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	839.653	864.920
Diğer alacaklar		34.067	21.942
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		15.239	11.117
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		18.828	10.825
Stoklar	6	686.933	586.518
Türev araçlar	15	103.844	72.533
Peşin ödenmiş giderler		68.081	15.211
Diğer dönen varlıklar	7, 9	1.624.167	634.590
Toplam dönen varlıklar		3.563.184	2.387.550
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar		253.293	6.168
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		253.293	6.168
Finansal yatırımlar		3.556	4.396
Türev araçlar	15	49.243	32.864
Maddi duran varlıklar	7	3.789.646	1.781.438
Maddi olmayan duran varlıklar	8	6.827	4.484
Peşin ödenmiş giderler		5.625	-
Toplam duran varlıklar		4.108.190	1.829.350
Toplam varlıklar		7.671.374	4.216.900

1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 10 Ağustos 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	960.884	419.591
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	573.978	371.468
Ticari borçlar	5	1.752.800	1.442.046
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5, 13	941.255	1.142.588
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	811.545	299.458
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		13.573	24.769
Diğer borçlar		110.688	70.515
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		110.688	70.515
Ertelenmiş gelirler		16.089	4.394
Dönem karı vergi yükümlülüğü		9.304	352
Kısa vadeli karşılıklar		54.571	32.940
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		33.611	17.726
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		20.960	15.214
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		3.491.887	2.366.075
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	2.816.556	1.074.883
Uzun vadeli karşılıklar		39.522	28.387
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		39.522	28.387
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	12	200.521	154.757
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.056.599	1.258.027
Toplam yükümlülükler		6.548.486	3.624.102
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		136.000	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)	(12.153)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(12.153)	(12.153)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		40.938	(1.485)
-Yabancı para çevrim farkları		57.893	(1.485)
-Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/kayıpları	14	(16.955)	-
Geçmiş yıllar karları		505.227	419.715
Net dönem karı		177.893	126.051
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		884.672	589.895
Kontrol gücü olmayan paylar		238.216	2.903
Toplam özkaynaklar		1.122.888	592.798
Toplam kaynaklar		7.671.374	4.216.900

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017</i>
	Notlar		
Hasılat	10	3.164.747	2.481.467
Satışların maliyeti (-)		(2.624.014)	(2.162.472)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		540.733	318.995
Pazarlama giderleri (-)		(142.488)	(88.320)
Genel yönetim giderleri (-)		(87.986)	(44.962)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		17.439	6.188
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(13.803)	(8.010)
Esas faaliyet karı		313.895	183.891
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	3	143.399	901
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(2.124)	-
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		455.170	184.792
Finansman gelirleri	11	52.881	11.953
Finansman giderleri (-)	11	(267.878)	(136.056)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		240.173	60.689
- Dönem vergi gideri (-)	12	(9.304)	-
- Ertelenmiş vergi gideri	12	(17.710)	(11.806)
Dönem karı		213.159	48.883
Dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		35.266	(40)
Ana ortaklık payları		177.893	48.923

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN

ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017</i>
Notlar		
Dönem karı	213.159	48.883
Diğer kapsamlı gelirler:		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		
- Yabancı para çevrim farkları	61.860	-
- Yurtdışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir/ (gider)	(21.737)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		
- Yurtdışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile ilgili diğer kapsamlı gelir/ (gider), net	4.782	-
Diğer kapsamlı gelir	44.905	-
Toplam kapsamlı gelir	258.064	48.883
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	37.748	(40)
Ana ortaklık payları	220.316	48.923

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE 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 tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Riskten korunma kayıpları	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
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)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	48.923	48.923	(40)	48.883
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(60)	(60)
30 Haziran 2017 bakiyesi	21.000	38.373	(1.606)	(11.615)	-	(1.485)	419.715	48.923	513.305	2.111	515.416
1 Ocak 2018 bakiyesi	21.000	38.373	(1.606)	(12.153)	-	(1.485)	419.715	126.051	589.895	2.903	592.798
Sermaye arttırmaları	115.000	-	-	-	-	-	-	-	115.000	-	115.000
Transferler	-	-	-	-	-	-	126.051	(126.051)	-	-	-
Bağlı ortaklık alım etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84.586	84.586
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	(32.425)	-	(32.425)	113.339	80.914
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler - TFRS 9 (Not 2.3)	-	-	-	-	-	-	(988)	-	(988)	-	(988)
Konsolidasyon kapsamına girişler	-	-	-	-	-	-	(7.126)	-	(7.126)	-	(7.126)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(16.955)	59.378	-	177.893	220.316	37.748	258.064
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(360)	(360)
30 Haziran 2018 bakiyesi	136.000	38.373	(1.606)	(12.153)	(16.955)	57.893	505.227	177.893	884.672	238.216	1.122.888

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	710.212	625.852
Dönem karı	213.159	48.883
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	581.331	289.439
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	152.583	53.022
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5 6.859	1.041
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	102.858	15.267
- Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler	(4.423)	23.534
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	162.578	93.630
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler	(689)	(1.220)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	277.679	93.260
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	(1.453)	(901)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	27.014	11.806
Pazarlıklı satın alımdan kaynaklanan kazanç	(141.675)	
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(2.032)	301.528
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	(6.286)	(2.666)
Ticari alacaklardaki azalış (artış)		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	(4.698)	10.390
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	229.650	65.292
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	(4.122)	(1.196)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	(8.003)	(798)
Türev varlıklardaki azalış (artış)	(47.690)	(7.944)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	(32.984)	27.077
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	(44.658)	(10.080)
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	(201.333)	101.148
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	222.958	273.788
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	(11.196)	(9.483)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	-	(7.808)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	14.214	(49.493)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)	11.695	1.371
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(119.579)	(88.070)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	792.458	639.850
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(81.894)	(13.804)
- Vergi ödemeleri	(352)	(194)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(1.892.670)	(653.656)
İktisaplardan kaynaklanan nakit çıkışları	(273.625)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	7 375.657	380.956
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8 (1.994.702)	(1.034.612)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	1.149.937	27.478
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	1.274.634	317.566
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(293.876)	(195.544)
Ödenen faiz	(111.650)	(95.704)
Alınan faiz	689	1.220
Ödenen temettü	(360)	(60)
Sermaye artışı	115.000	-
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		
- Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	165.500	-
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)	(32.521)	(326)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	42.426	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C+D)	9.905	(326)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	173.866	142.491
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	183.771	142.165

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET 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, Budget, Zipcar ve Payless markaları altında verilmektedir.

Türkiye'de 36 şube (19 Otokoç, 17 Birmot) ve 284 ofis (124 Avis, 95 Budget, 5 Payless ve 60 Zipcar noktası) ile hizmet vermektedir.

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolidasyona tabi tutulmuş bağlı ortaklıkları aşağıda yer almaktadır:

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Nihai oran	
		30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Otokoç Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Otokoç Sigorta")	Sigorta aracılık	%50	%50
Otokoç Azerbaijan MMC	Kiralama	%100	%100
Otokoç Hungary KFT	Kiralama	%100	%100
Olympic Commercial and Tourist Enterprises S.A. ("Olympic")	Araç kiralama ve ticaret	%60	-
Otokoç ABG Holland B.V. ("Otokoç Hollanda")	Yatırım	%60	%80

Şirket'in Macaristan'da kurulu olan bağlı ortaklığı Otokoç Hungary KFT araç kiralama hizmetleri vermekte olup, faaliyet hacmindeki artış sebebi ile 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmıştır. Ayrıca detayları raporun "İşletme Birleşme" dipnotunda yer alan araç kiralama alanında faaliyet gösteren Olympic şirketi de 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Bundan böyle özet konsolide finansal tablolarda Otokoç ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Grup'un 30.06.2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 2.886'dır (31 Aralık 2017: 2.387).

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

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

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

Grup, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarının tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup'un özet konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler ile yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Grup, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

(a) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki 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 muhasebeleştirme 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.
- TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki 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 çalışanının 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.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

(a) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- 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 azaltmaktadır.
- (b) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

(b) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (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 hakkını 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 etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz 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 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. 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 kanunda belirsiz 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.
- 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.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

(b) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

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

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" ve "TFRS 9 Finansal Araçlar" standartlarının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standartların geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standartlar kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET 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 Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

TFRS 15 “ Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” Standardı

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak konsolide finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği
- müşterinin mal veya hizmetin yasal hakkına sahipliği
- malın fiziki zilyetliğinin devri
- malın mülkiyetinin getirdiği önemli risk ve getirilerine sahipliği
- müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi şartlarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET 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 Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardına ilk geçiş

Grup, ilk uygulama tarihi 1 Ocak 2018 olan, TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardının kümülatif etkisini ayrıntılı bir şekilde değerlendirmiş ve buna bağlı olarak, TFRS 15 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi parasal önemlilik düzeyini de göz önünde bulundurarak muhasebeleştirmemiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu konsolide finansal tablolar TMS 18'e uygun olarak sunulmuştur. Bu geçiş yöntemi uyarınca Grup, bu standardı sadece ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamaktadır.

TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı

Sınıflandırma ve Ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri" ve "ticari alacaklar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET 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 Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır	Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan

Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan
Borçlanmalar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardında yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardında "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Alacaklar

Grup, konsolide finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulamayı tercih etmiştir. Söz konusu yaklaşım ile Grup, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir. Grup, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim konsolide gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET 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 Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına ilk geçiş

Grup, "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerini alan "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, ilgili standardın 7.2.15 numaralı paragrafında yer alan geçiş muafiyeti çerçevesinde geriye dönük olarak konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir. Söz konusu geçiş yöntemi ile, TFRS 9 standardının ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etki, ilk uygulama tarihini kapsayan yıllık raporlama dönemine ilişkin geçmiş yıllar karları hesabının açılışında "muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler" kalemi altında muhasebeleştirilmiştir. İlgili yöntemle göre, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına ilk geçiş kapsamında konsolide finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 9 standardına geçişin 1 Ocak 2018 tarihli konsolide finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

	Önceden raporlanan 1 Ocak 2018	TFRS 9	Standart etkisi 1 Ocak 2018
Ticari alacaklar	889.058	(1.267)	887.791
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	154.757	(279)	154.478
Toplam varlıklar üzerindeki etki	4.216.900	(988)	4.215.912
Geçmiş yıl karları	505.227	(988)	504.239
Toplam kaynaklar üzerindeki etki	4.216.900	(988)	4.215.912

2.4 Fonksiyonel 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 yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların TMS No:21'in gerektirdiği biçimde, finansal tablolardaki parasal bilanço hesapları bilanço tarihinde geçerli olan Türk Lirası kuruyla; parasal olmayan bilanço hesapları, gelir ve giderler ile nakit akımlarını oluşturan kalemler ise işlemin gerçekleştiği tarihin kuruyla Türk Lirası'na dönüştürülmüştür.

Otokoç Azerbaycan MMC'nin fonksiyonel para birimi olan Manat cinsinden hazırlanan finansal tablolar gösterim para birimi olan TL'ye aşağıda açıklandığı şekilde çevrilmiştir;

- 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla aktif ve pasif hesaplar, aynı tarih itibarıyla geçerli olan T.C. Merkez Bankası ("TCMB") Manat alış kuru olan 1 Manat (AZN) = 2,6828 TL ile TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2017: 1 Manat(AZN) = 2,2168 TL).

Otokoç Hungary KFT'nin fonksiyonel para birimi olan Macar Forinti cinsinden hazırlanan finansal tablolar gösterim para birimi olan TL'ye aşağıda açıklandığı şekilde çevrilmiştir;

- 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla aktif ve pasif hesaplar, aynı tarih itibarıyla geçerli olan T.C. Merkez Bankası ("TCMB") Macar Forinti alış kuru olan 1 Macar Forinti (HUF) = 0,0161 TL ile TL'ye çevrilmiştir.
- Gelir tablosu hesapları ilgili yılın ortalama kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET 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 Fonksiyonel ve sunum para birimi (Devamı)

Otokoç Hollanda'nın fonksiyonel para birimi olan Avro cinsinden hazırlanan finansal tablolar gösterim para birimi olan TL'ye aşağıda açıklandığı şekilde çevrilmiştir;

- 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla aktif ve pasif hesaplar, aynı tarih itibarıyla geçerli olan T.C. Merkez Bankası ("TCMB") Macar Forinti alış kuru olan 1 Avro = 5,3092 TL ile TL'ye çevrilmiştir.
- 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, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

2.5 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar aşağıda belirtilen esaslara göre 30 Haziran 2018 tarihi itibarı ile hazırlanan ana ortaklık Otokoç ve bağlı ortakları Otokoç Sigorta, Otokoç Azerbaycan MMC, Otokoç Hungary KFT, Olympic ve Otokoç Hollanda'nın (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.

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 dahil 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.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay ve etkin ortaklık oranları (%) aşağıda gösterilmiştir.

Bağlı ortaklıklar	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin ortaklık payı (%)	Doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin ortaklık payı (%)
Otokoç Sigorta (1)	50	50	50	50
Otokoç Azerbaycan MMC.	100	100	100	100
Otokoç Hungary Kft. (2)	100	100	100	100
Otokoç Iraq LLC (3)	100	100	100	100
Otokoç Kazakistan LLP (3)	100	100	100	100
Otokoç Georgia LLC (3)	100	100	100	100
Otokoç Ukraine LLC (3)	100	100	100	100
Olympic(3)	60	60	-	-
Otokoç Hollanda (2)	60	60	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 Otokoç Sigorta tam konsolidasyona tabi tutulmaktadır.
- (2) Grup, 30 Haziran 2018 itibarıyla Otokoç Hungary Kft., Olympic ve Otokoç Hollanda'yı konsolidasyon kapsamına dahil etmiştir.
- (3) Otokoç Iraq LLC, Otokoç Kazakistan LLP, Otokoç Ukraine LLC.ve Otokoç Georgia LLC konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemesi sebebiyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir ve finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır (Not 15).

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yunanistan'da Avis, Budget ve Payless lisansları altında kısa ve uzun dönem araba kiralama faaliyetinde bulunan Olympic şirketi hisselerinin tamamı, Otokoç'un %80 ve Avis Budget Group şirketlerinden Avis Europe Holdings Limited'in %20 hissedar olduğu Otokoç Hollanda tarafından toplam 80.565 bin EUR (375.190 bin TL) bedel karşılığında 15 Mart 2018 tarihinde Piraeus Bank'tan satın alınmıştır.

İktisap tutarı nakit	349.231
İktisap tutarı - ileri tarihli ödemeler	25.959

375.190

Söz konusu satın alım fırsatı, Piraeus Bank'ın ana faaliyet dışı varlıklarını elden çıkarma stratejisi doğrultusunda, Olympic Şirketi'ni uluslararası bir ihalede satışa çıkarmasıyla ortaya çıkmıştır. İlgili hisselerin satın alımı kapsamında, toplam iktisap tutarı ile iktisap edilen net varlıklar arasındaki fark, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri Standardı" hükümleri çerçevesinde provizyonel olarak, Grup'un 30 Haziran 2018 tarihli konsolide finansal tablolarında pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

İktisap sonucu elde edilen kar/zarar hesaplaması, toplam iktisap tutarı ve iktisap edilen net varlıklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Toplam iktisap tutarı	375.190
İktisap edilen net varlıklar	(516.865)

Pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç 141.675

İktisaptan kaynaklanan tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin TFRS 3 kapsamında provizyonel olarak kullanılan gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	75.606
Ticari alacaklar	459.355
Stoklar	67.431
Kısa vadeli operasyonel kiralamaya konu varlıklar	51.272
Maddi duran varlıklar	1.357.143
- Uzun vadeli operasyonel kiralamaya konu varlıklar	1.283.395
- Diğer maddi duran varlıklar	73.748
Maddi olmayan duran varlıklar	2.341
Diğer varlıklar	13.837
Borçlanmalar	(1.176.111)
Ticari borçlar	(289.129)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(28.655)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(6.056)
Diğer yükümlülükler	(10.169)

İktisap edilen net varlıklar 516.865

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

İktisaptan kaynaklanan nakit çıkışının detayı aşağıdaki gibidir:

İktisap tutarı - nakit	349.231
Nakit ve nakit benzerleri - iktisap edilen	(75.606)

İktisap nedeniyle nakit çıkışı, net **273.625**

Eğer Olympic Şirketi, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren konsolidasyona dahil edilmiş olsaydı, konsolide gelir tablosunda yaklaşık 102.126 TL tutarında ilave satış geliri ve 2.696 TL tutarında ilave ana ortaklık payı net dönem karı gerçekleşirdi.

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler	655.734	655.734	11,64-23,00	228.557	228.557	10,50-13,85
Avro krediler	28.074	149.050	3,10-4,60	6.340	28.629	2,89-4,99
Faizsiz TL krediler	565	565	-	2.690	2.690	-
ABD Doları krediler	-	-	-	1.042	3.931	4,5
	805.349			263.807		

b) Kısa vadeli tahvil borçları

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL tahvil borçları(*)	155.535	155.535	10,5 - 11,73	155.784	155.784	10,5 - 11,73
	155.535			155.784		

c) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro krediler	61.806	328.140	2,90-5,30 Euribor+2,00	49.400	223.066	2,89-4,99
TL krediler	238.210	238.210	12,85-21,40	133.416	133.416	11,60-15,90
ABD Doları krediler	1.673	7.628	5,46	3.553	13.400	3,15-4,46
Manat krediler	-	-	-	714	1.586	17,81-18
	573.978			371.468		

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**NOT 4 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)****d) Uzun vadeli borçlanmalar**

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro krediler	319.157	1.694.469	2,90-5,30 Euribor+2,00	57.115	257.899	2,89-4,99
TL krediler	859.574	859.574	12,85-21,40	700.496	700.497	11,60-15,90
ABD Doları krediler	1.806	8.235	5,46	2.678	10.101	3,15-4,46
	2.562.278			968.497		

e) Uzun vadeli tahvil borçları

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL tahvil borçları(*)	254.278	254.278	14,14-15,22	106.386	106.386	14,14
	254.278			106.386		

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli borçlanmalarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1 ile 2 yıl arası	1.271.619	934.295
2 ile 3 yıl arası	288.195	112.007
3 ile 4 yıl arası	127.528	28.581
4 ile 5 yıl arası	1.129.214	-
	2.816.556	1.074.883

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 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kayıtlı değerleri ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Kayıtlı değer	Makul değer	Kayıtlı değer	Makul değer
TL	1.113.852	1.159.388	806.883	811.566
Avro	1.694.469	1.745.678	257.899	258.565
ABD Doları	8.235	9.646	10.101	10.139
	2.816.556	2.914.712	1.074.883	1.080.270

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Haziran 2018 itibariyle finansal borç hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	1.865.942	1.586.134
Alınan yeni finansal borçlar	1.274.634	317.566
İktisaplar	1.176.111	-
Anapara ödemeleri	(293.876)	(195.544)
Kur farkları değişimi	277.679	93.260
Faiz tahakkukları değişimi	50.928	(2.074)
Dönem sonu - 30 Haziran	4.351.418	1.799.342

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	1.051.699	887.588
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22.668	17.970
	1.074.367	905.558
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(212.046)	(22.668)
	862.321	882.890
Uzun vadeli ticari alacaklar	253.293	6.168
Toplam ticari alacaklar	1.115.614	889.058

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	22.668	19.487
İktisaplar	161.032	-
İlaveler	6.859	1.041
Yabancı para çevrim farkları	22.253	-
Tahsilatlar (-)	(766)	(141)
30 Haziran	212.046	20.387

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

b) Ticari borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar	941.255	1.142.588
Ticari borçlar	811.545	299.458
	1.752.800	1.442.046

NOT 6 - STOKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sıfır araçlar	269.911	262.103
İkinci el araçlar	304.370	230.831
Yedek parça	112.652	93.443
Diğer stoklar	-	141
	686.933	586.518

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren yıl içindeki maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Binalar	Makine ve teçhizat	Motorlu taşıtlar	Demirbaşlar ve cihazlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak tarihleri 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)
Net kayıtlı değer	-	6.150	-	1.691.700	35.427	11.496	36.665	1.781.438
Girişler	-	307	-	808.099	3.531	-	13.011	824.948
Transferler	-	-	-	(252.319)	-	-	-	(252.319)
Yabancı para çevrim farkları	1.464	4.208	276	180.946	852	-	2.859	190.605
Konsolidasyon kapsamına girişler ve iktisaplar	10.597	30.137	2.267	1.342.152	7.720	-	19.641	1.412.514
Çıkışlar	-	-	-	(33.486)	(422)	(6.203)	(747)	(40.858)
Amortisman gideri	-	(338)	(127)	(115.748)	(4.471)	-	(5.998)	(126.682)
Dönem sonu net kayıtlı değer	12.061	40.464	2.416	3.621.344	42.637	5.293	65.431	3.789.646
30 Haziran 2018 itibarıyla								
Maliyet	12.061	42.464	2.543	3.938.859	85.081	5.293	119.496	4.205.797
Birikmiş amortisman	-	(2.000)	(127)	(317.515)	(42.444)	-	(54.065)	(416.151)
30 Haziran 2018, net kayıtlı değer	12.061	40.464	2.416	3.621.344	42.637	5.293	65.431	3.789.646

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 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 tarihleri itibarıyla						
Maliyet	7.812	49.096	57.155	1.078	75.758	190.899
Birikmiş amortisman	(1.517)	(16.679)	(31.909)	-	(41.481)	(91.586)
Net kayıtlı değer	6.295	32.417	25.246	1.078	34.277	99.313
Girişler	-	17.950	2.314	3.474	2.812	26.550
Transferler	-	(2.520)	-	-	-	(2.520)
Çıkışlar	-	(2.214)	(63)	-	(123)	(2.400)
Amortisman gideri	(73)	(1.269)	(2.844)	-	(3.237)	(7.423)
Dönem sonu net kayıtlı değer	6.222	44.364	24.653	4.552	33.729	113.520
30 Haziran 2017 itibarıyla						
Maliyet	7.812	62.312	59.406	4.552	78.447	212.529
Birikmiş amortisman	(1.590)	(17.948)	(34.753)	-	(44.718)	(99.009)
30 Haziran 2017, net kayıtlı değer	6.222	44.364	24.653	4.552	33.729	113.520

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 5.018.212 TL tutarındaki operasyonel kiralama kapsamındaki araçların 1.449.476 TL tutarındaki kısa dönemli kiralamaya konu olanları diğer dönen varlıklar altında (31 Aralık 2017: 2.273.996 TL) ve 3.568.736 TL tutarındaki uzun dönemli kiralamaya konu olanları duran varlıklar altında maddi duran varlıklar içerisinde sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2017: 1.641.368 TL).

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

	2018	2017
Dönem başı net kayıtlı değer	2.273.996	1.775.040
Girişler	1.846.412	1.006.042
İktisaplar (*)	1.334.667	-
Konsolidasyon kapsamına girişler (**)	54.771	-
Çıkışlar	(30.623)	(1.256)
Transfer	(510.633)	(373.879)
Yabancı para çevrim farkları	187.617	-
Cari yıl amortismanı	(137.995)	(45.106)
Dönem sonu net kayıtlı değer	5.018.212	2.360.841

(*) Grup'un Bağlı Ortaklıklar'ından Otokoç Hollanda'nın, Yunanistan'daki Olympic şirketi iktisabına ilişkindir.

(**) Otokoç Hungary KFT'nin konsolidasyon kapsamına alınmasına ilişkin girişlerdir.

NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler yıllar içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak tarihi itibarıyla		
Maliyet	12.199	8.917
Birikmiş itfa payları	(7.715)	(6.654)
Net kayıtlı değer	4.484	2.263
Dönem başı net kayıtlı değer	4.484	2.263
Girişler	721	2.020
İktisaplar	2.341	-
Yabancı para çevrim farkları	311	-
Cari yıl itfa payı	(1.030)	(493)
Dönem sonu net kayıtlı değer	6.827	3.790
30 Haziran tarihleri itibarıyla		
Maliyet	15.572	10.937
Birikmiş itfa payları	(8.745)	(7.147)
Net kayıtlı değer	6.827	3.790

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 9 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

a) Diğer dönen varlıklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Operasyonel kiralamaya konu varlıklar	1.449.476	632.628
Gelir tahakkukları	81.890	-
KDV alacakları	42.788	-
ÖTV alacakları	4.966	440
Diğer	45.047	1.522
	1.624.167	634.590

NOT 10 - HASILAT

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Sıfır araç satışları	1.323.264	1.290.766
İkinci el araç satışları	756.078	521.662
Kiralama satışları	717.610	359.244
Diğer satışlar	389.962	315.299
Brüt satışlar	3.186.914	2.486.971
Satıştan iadeler (-)	(19.339)	(4.056)
Satış iskontoları (-)	(2.828)	(1.448)
Net satışlar	3.164.747	2.481.467

NOT 11 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Türev araçlardan kaynaklanan kur farkı geliri	48.989	10.733
Kredi kur farkı geliri	3.203	-
Faiz gelirleri	689	1.220
Toplam finansal gelirler	52.881	11.953
Kredi faiz giderleri	(162.578)	(93.630)
Kredi kur farkı gideri	(98.254)	(34.848)
Türev araçlardan kaynaklanan kur farkı gideri	(1.360)	(3.032)
Diğer	(5.686)	(4.546)
Toplam finansal giderler	(267.878)	(136.056)

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Genel

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

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 .

Şirket’in bağlı ortaklığı olan Olympic’in faaliyet gösterdiği Yunanistan’da, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %29’dur. Şirket’in bağlı ortaklığı olan Otokoç Hollanda’nın faaliyet gösterdiği Hollanda’da, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %25’tir.

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.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi	9.304	410
Eksi: peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	-	(58)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar/ dönem karı vergi yükümlülüğü	9.304	352

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Ertelenmiş vergi gideri	17.710	11.806
Cari dönem vergi gideri	9.304	-
	27.014	11.806

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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)	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.024.078	659.768	(240.202)	(145.149)
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	153.087	105.397	(33.679)	(23.187)
Vergiden mahsup edilecek mali yıl zararları	148.595	-	32.691	-
Şüpheli alacak karşılığı	85.896	-	24.910	-
Kıdem tazminatı karşılığı	28.248	18.552	6.286	3.710
Stoklar ile ilgili düzeltmeler	13.005	-	3.771	-
Kullanılmayan izin karşılıkları	11.274	9.835	2.255	1.967
Diğer	26.619	38.043	3.447	7.902
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	1.490.802	831.595	200.521	154.757

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	154.757	106.140
Konsolide gelir tablosu ile ilişkilendirilen	17.710	11.806
İktisaplar	28.655	-
Yabancı para çevrim farkları	(842)	-
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	241	-
30 Haziran	200.521	117.946

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	63.408	75.026
	63.408	75.026

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	22.668	17.970
	22.668	17.970

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	4.985	11.117
	4.985	11.117

İlişkili taraflara finansal borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	122.393	319.209
	122.393	319.209

İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	938.507	1.130.277
Hissedarlar	2.748	12.311
	941.255	1.142.588

İlişkili taraflardan mal alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	1.846.387	1.747.072
Hissedarlar	8.262	12.356
	1.854.649	1.759.428

(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.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	226.096	177.782
Hissedarlar	2.738	1.841
	228.834	179.623
İlişkili taraflardan hizmet alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Hissedarlar	5.991	6.033
	6.492	6.033

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren yılda Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ile Genel Müdür Yardımcılarına sağladığı faydalar toplamı 3.783 TL'dir (30 Haziran 2017: 2.235 TL). Bu tutarın tamamı, kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

NOT 14 - 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.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi türleri;

30 Haziran 2018	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki mevduatlar	
	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)	22.668	1.092.946	15.239	18.828	7.069	28.172
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	203.098	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.668	908.603	15.239	18.828	7.069	28.172
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	-	184.343	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	137.202	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	210.046	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(210.779)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Beklenen kredi zararları	-	-	-	-	-	-
F. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	(1.267)	-	-	-	-

31 Aralık 2017	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankadaki mevduatlar	
	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	11.117	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	11.117	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 (-)	-	(21.401)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Beklenen kredi zararları	-	(1.267)	-	-	-	-
F. 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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların 203.098 TL (31 Aralık 2017: 108.197 TL) tutarındaki kısmı teminatlar ile güvence altına alınmıştır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2018 itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramayan ticari alacakların 137.202 TL tutarındaki kısmı teminat ile güvence altına alınmıştır (31 Aralık 2017: 13.849 TL).

30 Haziran 2018 itibariyle değer düşüklüğüne uğrayan ticari alacaklar için teminat tutarı yoktur. (31 Aralık 2017: 139 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
30 Haziran 2018				
1.	Ticari alacaklar	-	-	-
2.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	945	-	178
3.	Diğer	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	945	-	178
5.	Ticari borçlar	-	-	-
6.	Finansal yükümlülükler (*)	335.186	1.673	61.696
7.	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-
8.	Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	335.186	1.673	61.696
9.	Ticari borçlar	-	-	-
10.	Finansal yükümlülükler	444.952	1.806	82.256
11.	Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	444.952	1.806	82.256
12.	Toplam yükümlülükler (8+11)	780.138	3.479	143.952
13.	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(4-12)	(779.193)	(3.479)	(143.774)
14.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (4-12)	(779.193)	(3.479)	(143.774)
15.	Türev araçların net pozisyonu	603.789	6.152	108.441
16.	Yabancı para net pozisyon (14+15)	(175.404)	2.673	(35.333)
17.	Riskten korunma aracı olarak tanımlanan krediler (*)	190.271	-	35.838
18.	Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu (16+17)	14.867	2.673	505

(*) İşletme birleşmeleri kapsamında satın alınan Olympic şirketi dolayısı ile kullanılan 35.838 Avro krediyi içermektedir. İlgili kredilerin kur farkı gelir/giderleri, yurtdışındaki net varlıkların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan kur farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında "Yurtdışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma kazanç/kayıpları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

		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)	233.167	2.678	57.115
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.	Türev araçların net pozisyonu	540.327	8.244	112.774
16.	Yabancı para net pozisyonu (14+15)	3.303	972	(81)

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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				
30 Haziran 2018		31 Aralık 2017		
Kar/zarar		Kar/zarar		
Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı	
paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın değer	
kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi	
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.587)	1.587	(2.742)	2.742
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	2.806	(2.806)	3.108	(3.108)
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.219	(1.219)	366	(366)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(76.332)	76.332	(50.960)	50.960
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	76.600	(76.600)	50.921	(50.921)
6- Avro net etki (4+5)	268	(268)	(39)	39
Toplam (3+6)	1.487	(1.487)	327	(327)

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihinde, iptal edilemeyen Amerikan Doları, Avro, Manat ve TL operasyonel kiralamalardan alacakların gelecekteki minimum TL eşdeğeri sırasıyla 28.056 TL, 575.733 TL, 6.673 TL ve 541.433 TL'dir (31 Aralık 2017: 31.137 TL, 509.231 TL, 5.943 TL ve 346.185 TL).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Otokoç Hollanda, Avrupa'da faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirası'na çevrilmesinden kaynaklanan döviz riskinden korunmak amacıyla 35.838 Avro tutarındaki kredilerini riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. İlgili kredilerin kur farkı gelir/giderleri, yurtdışındaki net varlıkların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan 21.737 TL tutarındaki kur farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında "Yurtdışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma kazanç/kayıpları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Faiz riski

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihinde değişken faizli kredileri bulunmamaktadır.

Grup'un 30 Haziran 2018 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.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Sabit faizli finansal araçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	3.280	12.000
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	4.351.418	1.865.942

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.

30 Haziran 2018

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	4.351.418	4.351.418	380.890	1.153.972	2.816.556	-
Ticari borçlar	811.545	811.545	811.545	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	941.255	941.255	941.255	-	-	-
	6.104.218	6.104.218	2.133.690	1.153.972	2.816.556	-

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	-

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - 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.

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla konsolide net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Toplam finansal borç	4.351.418	1.865.942
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(183.771)	(173.866)
Net finansal borç	4.167.647	1.692.076
Özkaynaklar	1.122.888	592.798
Net finansal borç/özkaynak oranı	3,71	2,85

NOT 15 - 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 değerleme 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.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - 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 363.732 TL (31 Aralık 2017: 246.237 TL) ve riskten korunma muhasebesinin dönemsel olarak yenilenmesinden kaynaklanan itfa tutarı ise 210.169 TL (31 Aralık 2017: 159.430 TL)'dir. 2018 yılında; yerine yeni araç verilmek üzere vadesinden önce iade alınan araçların alacakları ile ilgili yapılan düzeltme çalışması ile hesaplanan gelir 33.951 TL (31 Aralık 2017: 18.373 TL) 30 Haziran 2018 (net 186.571 TL gelir) (31 Aralık 2017: net 99.403 TL gelir). Riskten korunma aracı olarak tanımlanan finansal borçların riskten korunma muhasebesi başlangıcından itibaren oluşan kur farkları toplamı ise 377.249 TL (gider)'dir. (31 Aralık 2017: 283.835 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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli riskten korunma amaçlı türev araçlar	103.844	72.533
Uzun vadeli riskten korunma amaçlı türev araçlar	49.243	32.864
	153.087	105.397

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

b) Finansal Yatırımlar

	Pay oranı (%)	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Otokoç Ukraine LLC	100	2.762	2.762
Otokoç Hollanda	60	-	574
Otokoç Kazakistan LLP	100	502	526
Otokoç Georgia LLC	100	290	290
Otokoç Hungary Kft.	100	-	242
Otokoç Iraq LLC	100	2	2
		3.556	4.396

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarından Otokoç - Ukraine LLC, Otokoç - Kazakistan LLP, Otokoc- Iraq LLC 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, "Gerçeğe uygun değer farkı kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak muhasebeleştirilmişlerdir.

NOT 16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....