

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konuları

Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Kalıntı Değer Hesaplaması (Not 2, 7, ve 9)

Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değeri, Grup'un operasyonel kiralamaya konu araçlarının kiralama süresi sonunda elden çıkarılması sonucu satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilmesi beklenen tahmini tutardır.

Grup kalıntı değer hesaplamasını geçmiş satışları ve piyasa fiyatlarını göz önünde bulundurarak satış ekibinin tecrübeleri doğrultusunda yapmaktadır.

Operasyonel kiralamaya konu varlıkların finansal tablolar açısından önemli olması ve hesaplamaların yönetim tahminine dayanması nedeniyle kalıntı değer hesaplaması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

- Grup'un operasyonel kiralamaya konu varlıklarının kalıntı değerlerinin hesaplanmasına ilişkin tahminleri ve süreçleri ilgili kişilerle görüşülmüş ve tahminlerin dayandığı veriler anlaşılmıştır.
- Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kiralama süresi sonundaki kalıntı değerleri kiralama süresi sonundaki fiili satışlarla karşılaştırılarak tahmin edilen kalıntı değerinin fiili satışlarla tutarlı olup olmadığı test edilmiştir.
- Örneklem seçilerek belirlenen taşıt araçlarının kalıntı değerleri benzer marka, model ve kilometredeki taşıtların piyasa fiyatları ile karşılaştırılmış ve tespit edilen kalıntı değerlerinin içinde bulunulan ekonomik şartlar ışığında makul olup olmadığı değerlendirilmiştir.

Kilit Denetim Konuları

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

Denetimde konunun nasıl ele alındığı

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

Denetim çalışmalarımızda bu konuya aşağıdaki nedenlerden dolayı odaklanmış bulunuyoruz:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla riskten korunan kalemtedeki 105.397 bin TL tutarındaki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri, bilançoda riskten korunma amaçlı türev araçlar hesabında gösterilmekte olup konsolide finansal tablolar açısından tutarsal olarak önemli bir seviyededir.

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

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



Kilit Denetim Konuları

İşletme birleşmesi (Not 4 ve 21)

Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Grup'un bağlı ortaklıklarından Otokoç ABG Holland B.V., Olympic Commercial and Tourist Enterprises S.A.'nın hisselerinin tamamını 15 Mart 2018 tarihinde Piraeus Bank S.A.'dan satın almıştır.

Grup, bu işlemi ilişikteki konsolide finansal tablolarında TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" uyarınca muhasebeleştirmiştir. TFRS 3 kapsamında satın alma bedelinin dağıtımına ilişkin çalışma Grup yönetimi tarafından yapılmıştır.

Satın alım neticesinde muhasebeleştirilen negatif şerhiye konsolide finansal tablolar için önemli bir tutardır. Bununla birlikte yönetim tarafından gerçekleştirilen değerlendirme çalışmalarında tahmin ve varsayımlar kullanılmıştır. Bu tahmin ve varsayımlar, ağırlıklı sermaye maliyeti oranı ve nakit üreten birimlerin öngörülen hasılatıdır.

İşletme birleşmesi ile ilgili muhasebe politikası ve söz konusu işlemin detayları, konsolide finansal tablolarda, Not 4 ve Not 21'de sunulmuştur.

- Pay alım sözleşmesi ve satın alım bedeli değerlendirilmiştir.
- Satın alma bedelinin dağıtılması çalışmasını yapan şirketin uzmanlığı değerlendirilmiştir.
- Satın alma bedelinin dağıtılması çalışmasında kullanılan hesaplamaların matematiksel uygunluğu test edilmiştir.
- Satın alınan tanımlanabilir varlık ve yükümlülük değerlerinin ilgili şirketlerin finansal tablolarına ve gerçeğe uygun değer çalışmalarına mutabakatı yapılmıştır.
- Satın alma bedelinin dağıtılması çalışmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri ve teknik veriler ilgili çalışmayı yapan uzman firma temsilcileri ve Grup yönetimi ile görüşmeler yapılarak, uzmanlarımızın desteği ile değerlendirilmiştir.
- Modellemelerde kullanılan önemli tahminlerin uygunluğu uzmanlarımızla değerlendirilmiştir.
- Söz konusu değerlendirme çalışmasında kullanılan nakit yaratan birimlerin, ileriye dönük nakit akımlarının tahmini, nakit yaratan birimlerin geçmiş yıl performansları ile karşılaştırılarak makul olup olmadığı değerlendirilerek ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla fiili sonuçlarla projeksiyonlarda kullanılan tahminlerin tutarlılığı kontrol edilmiştir.



4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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



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

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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



Beste Ortuç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Şubat 2019

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-56
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-27
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	27
NOT 4 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	28-29
NOT 5 FİNANSAL BORÇLANMALAR	29-31
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	31-32
NOT 7 STOKLAR	32
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	33-35
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	35
NOT 10 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	36
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	36
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	36
NOT 13 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	36
NOT 14 DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR	37
NOT 15 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	37-38
NOT 16 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	38-41
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	41-42
NOT 18 HASILAT.....	42
NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	43
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER.....	44
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER	44
NOT 22 FİNANSAL GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	45
NOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	45-47
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	47-48
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	49-54
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	54-56
NOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	56

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 VE 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	420.549	173.866
Ticari alacaklar		961.581	882.890
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	21.329	17.970
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	940.252	864.920
Diğer alacaklar		79.673	21.942
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	24	26.993	11.117
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	14	52.680	10.825
Stoklar	7	692.126	586.518
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	26	119.391	72.533
Peşin ödenmiş giderler	11	90.697	15.211
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		11.748	-
Diğer dönen varlıklar	10	1.250.619	634.590
Toplam dönen varlıklar		3.626.384	2.387.550
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar		283.229	6.168
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		283.229	6.168
Diğer alacaklar		41.733	-
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	24	41.733	-
Finansal yatırımlar	26	3.580	4.396
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	26	40.804	32.864
Maddi duran varlıklar	8	3.953.501	1.781.438
Maddi olmayan duran varlıklar	9	87.182	4.484
Peşin ödenmiş giderler		6.751	-
Toplam duran varlıklar		4.416.780	1.829.350
Toplam varlıklar		8.043.164	4.216.900

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 VE 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	1.254.969	419.591
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	574.047	371.468
Ticari borçlar	6	1.534.612	1.442.046
- İlişkili taraflara ticari borçlar	24	1.018.274	1.142.588
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	516.338	299.458
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	25.592	24.769
Diğer borçlar	14	191.276	70.515
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	14	191.276	70.515
Ertelenmiş gelirler	13	5.106	4.394
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	38	352
Kısa vadeli karşılıklar		55.719	32.940
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	29.388	17.726
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	26.331	15.214
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		3.641.359	2.366.075
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	2.702.188	1.074.883
Uzun vadeli karşılıklar		40.510	28.387
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	40.510	28.387
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	250.342	154.757
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.993.040	1.258.027
Toplam yükümlülükler		6.634.399	3.624.102
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	17	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)		(12.914)	(12.153)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(12.914)	(12.153)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		70.749	(1.485)
- Yabancı para çevrim farkları		107.607	(1.485)
- Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/kayıpları		(36.858)	-
Geçmiş yıllar karları		505.227	419.715
Net dönem karı		347.915	126.051
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.083.744	589.895
Kontrol gücü olmayan paylar		325.021	2.903
Toplam özkaynaklar		1.408.765	592.798
Toplam kaynaklar		8.043.164	4.216.900

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK -31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
Hasılat	18	7.545.958	6.346.364
Satışların maliyeti (-)	19	(6.097.883)	(5.582.211)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		1.448.075	764.153
Pazarlama giderleri (-)	19	(364.312)	(202.266)
Genel yönetim giderleri (-)	19	(226.508)	(104.674)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	65.146	18.123
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(46.744)	(12.495)
Esas faaliyet karı		875.657	462.841
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	21	196.023	1.155
Yatırım faaliyetlerinden diğer giderler (-)		(10.857)	-
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		1.060.823	463.996
Finansman gelirleri	22	224.213	99.239
Finansman giderleri (-)	22	(779.209)	(387.407)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		505.827	175.828
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(82.697)	(49.025)
- Dönem vergi gideri (-)	23	(39.367)	(274)
- Ertelenmiş vergi gideri	23	(43.330)	(48.751)
Dönem karı		423.130	126.803
Dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		75.215	752
Ana ortaklık payları		347.915	126.051

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK 31 ARALIK 2018 - 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
Notlar		
Dönem karı	423.130	126.803
Diğer kapsamlı gelirler:		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/ kazançları	(951)	(672)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	190	134
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		
- Yabancı para çevrim farkları	139.687	-
- Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma kayıpları	(47.254)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		
- Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile kazançları, vergi etkisi	10.396	-
Diğer kapsamlı gelir	102.068	(538)
Toplam kapsamlı gelir	525.198	126.265
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	105.810	752
Ana ortaklık payları	419.388	125.513

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler						
	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)	-	-	-
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(60)	(60)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(538)	-	-	-	126.051	125.513	752	126.265
31 Aralık 2017 bakiyesi	21.000	38.373	(1.606)	(12.153)	-	(1.485)	419.715	126.051	589.895	2.903	592.798
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 artırımları	115.000	-	-	-	-	-	-	-	115.000	-	115.000
Transferler	-	-	-	-	-	-	126.051	(126.051)	-	-	-
Bağlı ortaklık alım etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103.329	103.329
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	(32.425)	-	(32.425)	113.339	80.914
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere İlişkin düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	(988)	-	(988)	-	(988)
- TFRS 9 (Not 2.2)	-	-	-	-	-	-	(7.126)	-	(7.126)	-	(7.126)
Konsolidasyon kapsamına girişler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(360)	(360)
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(360)	(360)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(761)	(36.858)	109.092	-	347.915	419.388	105.810	525.198
31 Aralık 2018 bakiyesi	136.000	38.373	(1.606)	(12.914)	(36.858)	107.607	505.227	347.915	1.083.744	325.021	1.408.765

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		1.552.760	706.833
Dönem karı		423.130	126.803
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.354.793	550.802
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8,9	410.617	119.996
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler			
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	16.601	3.588
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		100.472	76.397
-Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler		(7.129)	8.516
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		413.072	212.720
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(3.036)	(1.541)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		536.745	83.256
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(7.305)	(1.155)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		82.697	49.025
Pazarlıklı satın alımdan kaynaklanan kazanç		(187.941)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(111.213)	97.591
Finansal yatırımlardaki azalış/ (artış)		(6.311)	(3.336)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/ (artış)		(3.359)	9.121
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		62.573	(262.081)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/ (artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(57.609)	(6.380)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/ (artış)		(41.855)	(4.289)
Türev varlıklardaki azalış/ (artış)		(54.798)	(31.593)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(38.177)	(125.486)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/ (artış)		(68.401)	(3.964)
Ticari borçlardaki azalış/ (artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/ (azalış)		(124.314)	302.538
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(64.829)	208.473
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/ (azalış)		823	8.368
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/ (azalış)		-	(10.164)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/ (azalış)		95.870	17.203
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış)		712	398
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/ (azalış) ile ilgili düzeltmeler		188.462	(1.217)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.666.710	775.196
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(83.504)	(68.305)
- Vergi ödemeleri		(30.446)	(58)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.219.564)	(660.775)
İktisaplardan kaynaklı nakit çıkışları		(273.627)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	8	1.107.126	1.117.840
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9	(3.053.063)	(1.778.615)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		804.395	(14.683)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.533.434	1.168.991
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(679.899)	(982.871)
Ödenen faiz		(351.059)	(200.743)
Alınan faiz		3.036	-
Ödenen temettü		(360)	(60)
Sermaye artışı		115.000	-
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		184.243	-
- Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler		184.243	-
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)		137.591	31.375
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		109.092	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C+D)		246.683	31.375
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		173.866	142.491
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)		420.549	173.866

Tabip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Türkiye’de 36 şube (19 Otokoç, 17 Birmot), 218 ofis (93 Avis, 65 Budget ve 60 Zipcar noktası), yurtdışında ise 88 kiralama ofisi ile hizmet vermektedir.

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

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

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

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 konsolide finansal tablolarda Otokoç ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Şirket’in ana hissedarı Koç Holding A.Ş. (“Koç Holding”)’dir ve nihai hissedarı Koç ailesidir.

Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 2.637’dir (31 Aralık 2017: 2.387).

Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları 14 Şubat 2019 tarihinde Grup üst yönetimi tarafından Yönetim Kurulu adına onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve çeşitli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2017 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

İşlevsel ve sunum para birimi

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

Ekte sunulan TL konsolide finansal tablolar ve dipnotların hazırlanabilmesi amacıyla konsolidasyon kapsamındaki yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") 21'in gerektirdiği biçimde, finansal tablolardaki parasal bilanço hesapları bilanço tarihinde geçerli olan Türk Lirası kuruyula; parasal olmayan bilanço hesapları, gelir ve giderler ile nakit akımlarını oluşturan kalemler ise işlemin gerçekleştiği tarihin kuruyula 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;

- 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aktif ve pasif hesaplar, aynı tarih itibarıyla geçerli olan T.C. Merkez Bankası ("TCMB") Manat alış kuru olan 1 Manat (AZN) = 3,1133 TL ile TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2017: 1 Manat(AZN) = 2,2168 TL).
- Gelir tablosu hesapları ilgili yılın ortalama kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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

- 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aktif ve pasif hesaplar, aynı tarih itibarıyla geçerli olan TCMB Macar Forinti alış kuru olan 1 Macar Forinti (HUF) = 0,01876 TL ile TL'ye çevrilmiştir.
- Gelir tablosu hesapları ilgili yılın ortalama kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

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

- 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aktif ve pasif hesaplar, aynı tarih itibarıyla geçerli olan TCMB Avro kuru olan 1 Avro = 6,0280 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 TMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 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.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

(a) 31 Aralık 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. Söz konusu değişikliğin etkileri ilgili notlarda ve muhasebe politikalarında açıklanmıştır.
- 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. Söz konusu değişikliğin etkileri ilgili notlarda ve muhasebe politikalarında açıklanmıştır.
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil 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. Söz konusu değişikliğin etkileri ilgili notlarda ve muhasebe politikalarında açıklanmıştır.
- 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 muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır.
 - 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.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.
- 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. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

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 kaldırılmıştır.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

- 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. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

(b) 31 Aralık 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 TAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- 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 muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- 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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.
- 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 özellikli 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 etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Rapor tarihi itibarıyla Grup’un TFRS 16’nın konsolide finansal tablolarına etkilerine ilişkin çalışmaları devam etmektedir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- 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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

- 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.
 - 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.

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

- 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.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi, ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işleme sonuçlanmaktadır.

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

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 değerlendirmiştir.

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

2.2.1 TFRS 15, “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” Standardı

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 muhasebeleştirilmemiştir. 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.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

2.2.2 TFRS 9, “Finansal Araçlar” Standardı

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 yöntem gereği, TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardına ilk geçiş kapsamında konsolide finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde yeniden düzenleme gerekmemektedir.

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

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’ 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

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

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	419.715	(988)	418.727
Toplam kaynaklar üzerindeki etki	4.216.900	(988)	4.215.912

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

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

- Grup yönetimi maddi duran varlıklarında bulunan ve operasyonel kiralama ile kiraya verdiği taşıt araçlarının kira süresi sonundaki ikinci el araç satış değerlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır. Bu taşıt araçlarının maliyet değerleri ile ikinci el satış değerleri arasındaki fark kiralama sözleşmeleri süresince amortedilmektedir. Buna göre, yönetim, tahmin edilen tutarların uygun olduğundan emin olmak için periyodik olarak değer tahminlerini gözden geçirmektedir. Kiralama dönemi sonunda tahmin edilen taşıt değeri kalıntı değeridir. Kiralama dönemi sonundaki kalıntı değer piyasa değerinden farklı olabilir ve bu piyasa riski olarak kabul edilir. Kalıntı değer dışsal faktörlerden etkilenmektedir. Kullanılmış araç satışı kanalı ve şekli, tüketici tercihleri, yabancı para birimi üzerinden işlem gören araçlar için kur değişimlerinin etkisi ve genel ekonomik koşullar piyasa fiyatlarında etkili olmaktadır ve bir noktaya kadar yönetilmektedir. Grup kalıntı değer tespitinde, piyasada oluşan fiyatları veritabanlarını ve kendi taşıt satışlarında gerçekleşmiş değerleri kullanmaktadır. Kalıntı değer riskini yönetmek için gerçekleşen satış karlılıklarını takip ve analiz ederek kalıntı değer tahminini değerlendirmektedir (Not 8).

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar (Devamı)

- b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir (Not 16).
- c) Grup aleyhine açılan ve devam etmekte olan davalarla ilgili olarak Grup yönetimi, davaların kaybedilme olasılığını Grup avukatlarının yaptığı değerlendirmelere göre en iyi tahmini yaparak karşılık ayırmaktadır (Not 16).
- d) Grup hasarlı araçların tahmini tamir gideri ve satış fiyatı için geçmiş sene deneyimleri ve teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır. Grup hasarlı araçların net defter değeri ile oluşabilecek hasar giderleri ve tahmini satış rakamları arasındaki farkı geçmiş deneyimler baz alınarak karşılık ayırmaktadır (Not 16).
- e) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Şüpheli alacak karşılığı bütün portföy için değil müşteriler özelinde herbir alacak değerlendirilerek ayrılır (Not 6).
- f) Grup, kiralama süresi tamamlanmış olan operasyonel kiralamaya konu taşıtları, yeni bir kira sözleşmesine konu etmeyerek, ilgili araçları ikinci el araç piyasasında satacağı planıyla stok hesap grubunda göstermiştir (Not 7).

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

2.4.1 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar aşağıda belirtilen esaslara göre 31 Aralık 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 yayımlanan 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 dâhil edilmiş bağlı ortaklığın net varlıklarındaki ana ortaklık dışı azınlık payları Şirket'in öz sermayesinin içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Azınlık payları, ilk satın alma tarihinde hali hazırda azınlık paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın öz sermayesindeki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

Bağlı ortaklıklar	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin ortaklık payı (%)	Doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin ortaklık payı (%)
Otokoç Hollanda (2)	60	60	80	80
Olympic (3)	60	60	-	-
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

- (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 26).

2.4.2 Nakit ve nakit benzerleri

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

2.4.3 Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Not 6).

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

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

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. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, Grup geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri de dikkate almaktadır.

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 gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2.4.4 Stoklar

Stoklar, ikinci el araçlar, sıfır araçlar ve yedek parçalardan oluşmaktadır. Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, hareketli ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Sözleşme süresi tamamlanan operasyonel kiralamaya konu edilmiş araçlar sözleşme sona eriş tarihi itibarıyla net defter değerleri üzerinden operasyonel kiralamaya konu varlıklar hesabından stoklar hesabına transfer edilmektedir. Stoklarda sınıflanan ilgili araçlar Not 7'de ikinci el araçlar olarak gösterilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

2.4.5 Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.6 Operasyonel kiralamaya konu varlıklar

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

2.4.7 Maddi olmayan duran varlıklar

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

2.4.8 Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

2.4.9 Krediler ve borçlanma maliyetleri

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

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

2.4.10 Ticari borçlar

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

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.11 Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

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

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

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.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “türev araçlar” kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değerin pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. Grup, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

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

2.4.13 Yurtdışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması

Grup, bağlı ortaklıklarından Otokoç Hollanda’da bulunan net yatırımlara ilişkin finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kazanç ve kaybın etkin olduğu tespit edilen kısmı doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmektedir. Yurt dışındaki bağlı ortaklığın elden çıkarılması durumunda finansal riskten korunma aracına ilişkin özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan tutar kar veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

2.4.14 Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanan fayda planı

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

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

Tanımlanan ek planlar

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

Kullanılmamış izin hakları

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

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.15 Vergi

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

2.4.16 Gelirlerin kaydedilmesi

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Mal ve hizmet satışları

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Yurt içi araç ve yedek parça satışlarında önemli riskler ve faydalar alıcıya fatura kesildiğinde devredilmektedir.

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

Operasyonel kiralama işlemlerinden gelirler

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

Kiralama amacıyla elde tutulan varlıkların satış gelirleri

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

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

2.4.17 Yabancı para cinsinden işlemler

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

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.18 İlişkili taraflar

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

Söz konusu kişinin,

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

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

- (i) Tarafın, Şirket ile aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir,
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraf işlemleri, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın, kaynakların, hizmetlerin ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edildiği işlemlerdir.

2.4.19 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

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

i) Hasar karşılıkları

Grup, operasyonel kiralamaya konu araçları için kira süresi içerisinde kaza geçirmesi durumunda ilgili araçların net defter değeri ile geçmiş sene deneyimlerine ve teknik ekibin tecrübelerini baz alarak olası satış fiyatlarını karşılaştırmaktadır. Net defter değerinin olası satış fiyatından yüksek olması durumunda ilgili tutarlar için konsolide finansal tablolarında karşılık ayırmaktadır. Ayrıca kaza geçirmiş ve hasar tamir bakiyeleri henüz kesinleşmemiş araçlar için geçmiş sene deneyimlerine ve teknik ekibin tecrübelerini baz alınarak karşılık ayırmaktadır (Not 16).

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

2.4.20 Temettü

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

2.4.21 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

2.4.22 Netleştirme/Mahsup

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

2.4.23 İşletme birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardı kapsamında satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Satın alma bedeli ile satın alınan işletmenin (i) TFRS 3 hükümlerine göre alım tarihinde düzenlenen bilançosundaki net tanımlanabilir varlıkların değeri, (ii) kontrol gücü olmayan payların değeri ve (iii) daha önceden elde bulunan paylarının gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Bu farkın negatif olması durumunda şerefiye oluşmaz, aradaki fark pazarlıklı satın alımdan kaynaklanan kazanç olarak “Yatırım faaliyetlerinden gelirler” hesabında muhasebeleştirilir.

Bu yöntemde, satın alma bedeli, alım tarihinde verilen nakit veya diğer varlıkların, çıkarılan sermaye araçlarının, veya üstlenilen yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür. İşletme birleşmesi sözleşmesi, gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak satın alma bedelinin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, birleşme tarihinde satın alma bedeline bu düzeltme dâhil edilir. Satın alma işlemine ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Satın alınan işletmenin, satın alma tarihi itibarıyla ve TFRS 3 hükümleri uyarınca oluşturulan bilançosunda, satın alınan işletmeye ait tanımlanabilir varlıklar, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların sınıflanması

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

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	380	157
Banka	284.005	50.706
-Vadeli mevduat	200.920	12.000
-Vadesiz mevduat	83.085	38.706
Kredi kartı ve doğrudan borçlanma sistemi alacakları	136.164	123.003
	420.549	173.866

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar TL cinsinden olup vadeleri Grup'un acil nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak 2 ve 11 gün aralığında (31 Aralık 2017 - 2 ve 18 gün), faiz oranları ise %21 – %22,50 (31 Aralık 2017 - %10,80 - %11,50) arasında değişmektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - 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 80.336 bin EUR (374.122 bin TL) bedel karşılığında 15 Mart 2018 tarihinde Piraeus Bank'tan satın alınmıştır.

İktisap tutarı nakit	349.231
İktisap tutarı - ileri tarihli ödemeler	24.891
	374.122

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, Grup'un 31 Aralık 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	374.122
İktisap edilen net varlıklar	(562.063)

Pazarlıklı satın alım sonucu oluşan kazanç 187.941

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

Nakit ve nakit benzerleri	75.604
Ticari alacaklar	457.882
Stoklar	67.431
Kısa vadeli operasyonel kiralama konu varlıklar	177.845
Maddi duran varlıklar	1.230.568
- Uzun vadeli operasyonel kiralama konu varlıklar	1.160.958
- Diğer maddi duran varlıklar	69.610
Maddi olmayan duran varlıklar	69.009
Diğer varlıklar	13.835
Borçlanmalar	(1.176.111)
Ticari borçlar	(281.709)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(47.989)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(6.056)
Diğer yükümlülükler	(18.246)

İktisap edilen net varlıklar 562.063

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

İktisaptan kaynaklanan nakit çıkışının detayı aşağıdaki gibidir:

İktisap tutarı - nakit	349.231
Nakit ve nakit benzerleri - iktisap edilen	(75.604)

İktisap nedeniyle nakit çıkışı, net **273.627**

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 5 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler	861.363	861.363	10,60-30,00	228.557	228.557	10,50-13,85
Avro krediler	32.335	194.917	3,40-4,50	6.340	28.629	2,89-4,99
Faizsiz TL krediler	150	150	-	2.690	2.690	-
ABD Doları krediler	-	-	-	1.042	3.931	4,50
	1.056.430			263.807		

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro krediler	54.047	325.792	2,90-8,30	49.400	223.066	2,89-4,99
TL krediler	239.465	239.465	13,85-38,40	133.416	133.416	11,60-15,90
ABD Doları krediler	1.671	8.790	5,46	3.553	13.400	3,15-4,46
Manat krediler	-	-	-	714	1.586	17,81-18
	574.047			371.468		

c) Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro krediler	300.109	1.809.060	2,90-8,30	57.115	257.899	2,89-4,99
TL krediler	676.317	676.317	12,85-38,40	700.497	700.497	11,60-15,90
ABD Doları krediler	972	5.115	5,46	2.678	10.101	3,15-4,46
	2.490.492			968.497		

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

d) Kısa vadeli tahvil borçları

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL tahvil borçları (*)	198.539	198.539	14,10-29,80	155.784	155.784	10,5 - 11,73
	198.539			155.784		

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

e) Uzun vadeli tahvil borçları

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL tahvil borçları (*)	211.696	211.696	15,20-21,90	106.386	106.386	14,14
	211.696			106.386		

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 ile 2 yıl arası	1.117.816	934.295
2 ile 3 yıl arası	244.775	112.007
3 ile 4 yıl arası	117.782	28.581
4 ile 5 yıl arası	1.221.815	-
	2.702.188	1.074.883

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	1.865.942	1.586.134
Alınan yeni finansal borçlar	1.533.434	1.168.991
İktisaplar	1.176.111	-
Anapara ödemeleri	(679.899)	(982.871)
Kur farkları değişimi	573.603	81.800
Faiz tahakkukları değişimi	62.013	11.888
Dönem sonu - 31 Aralık	4.531.204	1.865.942

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal borçların makul değeri cari borçlanma oranları ile iskonto edilmiş nakit akışlarına dayanır. Grup'un kendi kredi riski de dahil olmak üzere, gözlemlenemeyen girdiler içermesinden ötürü gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde 3. kategoriye sınıflandırılmıştır. Grup'un uzun vadeli borçlanmaların 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kayıtlı değerleri ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Kayıtlı değer	Makul değer	Kayıtlı değer	Makul değer
Avro	1.809.060	1.861.962	257.899	258.565
TL	888.013	935.326	806.883	811.566
ABD Doları	5.115	6.646	10.101	10.139
	2.702.188	2.803.934	1.074.883	1.080.270

NOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	1.188.364	887.588
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21.329	17.970
	1.209.693	905.558
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(248.112)	(22.668)
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	961.581	882.890
Uzun vadeli ticari alacaklar	283.229	6.168
Toplam ticari alacaklar	1.244.810	889.058

31 Aralık 2018 itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2017: 30 gün).

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	22.668	19.487
İktisaplar	162.477	-
İlaveler	16.601	3.588
Yabancı para çevrim farkları	47.490	-
Tahsilatlar (-)	(1.124)	(407)
31 Aralık	248.112	22.668

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

b) Ticari borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	516.338	299.458
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.018.274	1.142.588
	1.534.612	1.442.046

NOT 7 - STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sıfır araçlar	205.846	262.103
İkinci el araçlar	368.185	230.831
Yedek parça	118.095	93.443
Diğer stoklar	-	141
	692.126	586.518

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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 2018 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	-	428	-	1.469.248	15.582	-	25.813	1.511.071
Transferler	-	-	-	(573.797)	-	-	-	(573.797)
Yabancı para çevrim farkları	3.097	8.803	646	353.435	1.814	-	5.943	373.738
Konsolidasyon kapsamına girişler ve iktisaplar	10.597	30.184	2.238	1.215.729	7.692	-	19.501	1.285.941
Çıkışlar	-	-	(31)	(118.874)	(619)	(11.449)	(2.188)	(133.161)
Amortisman gideri	-	(909)	(363)	(265.914)	(10.261)	-	(14.282)	(291.729)
Dönem sonu net kayıtlı değer	13.694	44.656	2.490	3.771.527	49.635	47	71.452	3.953.501
31 Aralık 2018 itibarıyla								
Maliyet	13.694	47.227	2.853	4.239.208	97.869	47	133.801	4.534.699
Birikmiş amortisman	-	(2.571)	(363)	(467.681)	(48.234)	-	(62.349)	(581.198)
31 Aralık, net kayıtlı değer	13.694	44.656	2.490	3.771.527	49.635	47	71.452	3.953.501

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

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

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

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 4.966.867 TL (31 Aralık 2017: 2.273.996 TL) tutarındaki operasyonel kiralama kapsamındaki araçların 1.245.396 TL tutarındaki kısa dönemli kiralamaya konu olanları diğer dönen varlıklar altında (31 Aralık 2017: 632.628 TL) ve 3.721.471 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 kiralanılan araçlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı net kayıtlı değer	2.273.996	1.775.040
Girişler	2.706.306	1.704.304
İktisaplar (*)	1.338.803	-
Konsolidasyon kapsamına girişler (**)	50.736	-
Çıkışlar	(119.292)	(2.548)
Transfer	(1.324.299)	(1.099.907)
Yabancı para çevrim farkları	386.052	-
Cari yıl amortismanı	(345.435)	(102.893)
Dönem sonu net kayıtlı değer	4.966.867	2.273.996

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

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

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren 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	2.292	3.282
İktisaplar	69.009	-
Yabancı para çevrim farkları	20.147	-
Cari yıl itfa payı	(8.750)	(1.061)
Dönem sonu net kayıtlı değer	87.182	4.484
31 Aralık tarihleri itibarıyla		
Maliyet	103.647	12.199
Birikmiş itfa payları	(16.465)	(7.715)
Net kayıtlı değer	87.182	4.484

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 10 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Operasyonel kiralamaya konu varlıklar	1.245.396	632.628
KDV alacakları	1.121	-
ÖTV alacakları	1.091	440
Diğer	3.011	1.522
	1.250.619	634.590

NOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler(*)	90.697	15.211
	90.697	15.211

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

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan borçlar kapsamında borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek gelir vergisi	13.008	12.572
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	12.584	12.197
	25.592	24.769

NOT 13 - ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirler	5.106	4.394
	5.106	4.394

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR

a) Diğer alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sigorta şirketlerinden alacaklar (*)	46.986	10.586
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Not 24)	26.993	11.117
Diğer	5.694	239
	79.673	21.942

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

b) Diğer borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan depozito ve teminatlar	97.289	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	65.542	65.390
Ödenecek ÖTV	1.758	3.568
Diğer	26.687	1.557
	191.276	70.515

NOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Verilen teminatlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektupları	9.610.274	58.119
Diğer	287.069	177.374
	9.897.343	235.493

b) Alınan teminatlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektupları	264.455	203.587
Doğrudan borçlandırma sistemi (DBS) teminatları	249.336	193.129
Teminat senetleri	3.469	8.316
Kefaletler	2.954	3.134
Diğer	9.101	35.586
	529.315	443.752

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	9.610.274	67.963
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	287.069	167.530
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	9.897.343	235.493

TRİ'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Orijinal para birimi	TL para birimi	Orijinal para birimi	TL para birimi
EURO	1.611.177	9.712.173	19.017	85.872
USD	14.563	76.613	16.232	61.227
TL	70.349	70.349	61.080	61.080
TENGE	2.764.689	38.208	2.408.642	27.314
		9.897.343		235.493

NOT 16 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Personel ikramiye ve prim tahakkukları	29.388	17.726
	29.388	17.726

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla personel ikramiye ve prim tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	17.726	11.910
Dönem içi ayrılan karşılıklar	77.223	71.155
İktisaplar	7.836	-
Ödemeler	(73.397)	(65.339)
Dönem sonu - 31 Aralık	29.388	17.726

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 16 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
b) Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Ceza karşılığı	22.876	-
Diğer maliyet ve gider karşılıkları	3.124	9.911
Satış iskontoları karşılığı	331	310
Dava karşılıkları	-	45
Diğer	-	4.948
	26.331	15.214

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla dava karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	45	160
İlaveler	-	-
İptal edilen karşılıklar	(45)	(115)
Dönem sonu - 31 Aralık	-	45

31 Aralık 2018 itibarıyla Grup aleyhine açılmış olan davaların toplam tutarı 15.790 TL olup Grup avukatlarının görüşleri doğrultusunda ödenmesi muhtemel olan tutarlar göz önüne alınarak konsolide finansal tablolarda 31 Aralık 2018 itibarıyla karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2017: 10.805 TL)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
c) Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	29.074	18.552
Kullanılmamış izin karşılığı	11.436	9.835
	40.510	28.387

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

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

Ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için 1 aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlanmıştır.

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

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR(Devamı)

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

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

	2018	2017
İskonto oranı (%)	5,65	4,95
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	94	93

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	18.552	17.087
Hizmet maliyeti	2.034	1.768
Faiz maliyeti	3.339	2.184
İktisaplar	8.166	-
Dönem içinde ödenen (-)	(3.968)	(3.159)
Aktüeryal kayıp / (kazanc)	951	672
Dönem sonu - 31 Aralık	29.074	18.552

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kullanılmayan izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	9.835	8.486
Hak edişler	2.474	1.828
Ödemeler ve kullanımlar	(873)	(479)
Dönem sonu - 31 Aralık	11.436	9.835

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR(Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla diğer maliyet karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	9.911	5.726
İlaveler	3.038	6.261
Ödemeler	(9.825)	(2.076)
Dönem sonu - 31 Aralık	3.124	9.911

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla satış iskontoları karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	310	223
İlaveler	54.191	80.398
Ödemeler	(54.170)	(80.311)
Dönem sonu - 31 Aralık	331	310

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

Grup'un hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

Hissedarlar	Tutar	31 Aralık 2018 (%)Hisse	Tutar	31 Aralık 2017 (%)Hisse
Koç Holding A.Ş.	130.999	96,32	20.228	96,32
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	4.670	3,43	721	3,43
Zer Merkezi Hizmetleri ve Tic. A.Ş.	331	0,24	51	0,24
Koç Yapı Malzemeleri Tic. A.Ş.	0	0,01	0	0,01
Inventram Fikri Mülkiyet Hakları Yön Tic. ve A.Ş.	0	0,01	0	0,01
Ödenmiş Sermaye	136.000	100	21.000	100

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

Nominal değeri 1 Kr olan 13.600.000.000 adet hisse senedi mevcuttur (31 Aralık 2017: 2.100.000.000 adet).

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

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Geçmiş Yıllar Karları

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

Kar Payı Dağıtımı

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

12 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararla, Otokoç Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'nin 2017 yılı net dönem karından nakit 720 TL temettü dağıtılmasına karar verilmiştir.

NOT 18 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Sıfır araç satışları	2.793.803	3.490.487
İkinci el araç satışları	2.028.966	1.343.227
Kiralama satışları	1.947.353	825.062
Diğer satışlar	828.682	705.194
Brüt satışlar	7.598.804	6.363.970
Satıştan iadeler (-)	(46.118)	(12.264)
Satış iskontoları (-)	(6.728)	(5.342)
Net satışlar	7.545.958	6.346.364

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari mal maliyeti	(5.068.081)	(5.112.333)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(377.488)	(222.011)
Amortisman ve itfa payları	(410.617)	(119.996)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(210.986)	(115.693)
Vergi, resim ve harçlar	(101.473)	(53.773)
İsim hakkı giderleri	(66.723)	(24.876)
Sigorta giderleri	(65.947)	(30.450)
Kira giderleri	(60.018)	(34.109)
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	(38.276)	(18.458)
Enerji ve altyapı giderleri	(20.592)	(14.107)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(10.853)	(9.959)
Bilgi teknolojileri ve iletişim giderleri	(10.850)	(7.255)
Bağış ve yardımlar	(410)	(913)
Diğer	(246.389)	(125.218)
	(6.688.703)	(5.889.151)

Niteliklerine göre giderlerin dağılımı

Satışların maliyeti	(6.097.883)	(5.582.211)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(364.312)	(202.266)
Genel yönetim giderleri	(226.508)	(104.674)
	(6.688.703)	(5.889.151)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Satışların maliyeti	(92.283)	(82.004)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(180.456)	(82.437)
Genel yönetim giderleri	(104.749)	(57.570)
	(377.488)	(222.011)

Amortisman ve itfa payları

Satışların maliyeti	(371.442)	(104.161)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(17.267)	(12.374)
Genel yönetim giderleri	(21.908)	(3.461)
	(410.617)	(119.996)

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
a) Esas faaliyetlerden diğer gelir		
Kur farkı geliri (*)	22.181	9.696
Sigorta hasar gelirleri	19.069	4.474
Lisans devir bedeli gelirleri	9.151	-
Komisyon gelirleri	1.374	768
Konusu kalmayan karşılıklar	1.350	405
Alacak vade farkları	698	587
Dava karşılık iptali	-	115
Diğer	11.323	2.078
	65.146	18.123

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
b) Esas faaliyetlerden diğer gider		
Karşılık giderleri	(19.710)	(4.583)
Kur farkı gideri (*)	(16.102)	(3.525)
Komisyon giderleri	(6.333)	(4.387)
Diğer	(4.599)	-
	(46.744)	(12.495)

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

NOT 21 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yatırım faaliyetlerden gelirler		
Pazarlıklı satın alımdan kaynaklanan kazanç (Not 4)	187.941	-
Sabit kıymet satış karı	7.305	1.155
Kira gelirleri	777	-
	196.023	1.155

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

NOT 22 - FİNANSAL GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kredi ve banka kur farkları geliri	221.177	97.698
Faiz gelirleri	3.036	1.541
Toplam finansal gelirler	224.213	99.239
Kredi faiz giderleri	(413.072)	(212.720)
Kredi kur farkı gideri	(352.267)	(158.752)
Türev araçlardan kaynaklanan kur farkı gideri	(1.287)	(4.648)
Diğer	(12.583)	(11.287)
Toplam finansal giderler	(779.209)	(387.407)

NOT 23 - 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 2018 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, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %29’dur.

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi	39.367	410
Eksi: peşin ödenen kurumlar vergisi	(30.094)	(58)
İktisaplar	(13.837)	-
Yabancı para çevrim farkları	(7.146)	-
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar,net	(11.710)	352

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi gideri	43.330	48.751
Cari dönem vergi gideri	39.367	274
	82.697	49.025

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar	505.827	175.828
%22 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi gideri	(111.282)	(35.166)
Vergi oranı değişikliğinin etkisi	(20.790)	(15.459)
Kanunen kabul edilemeyen gider	(1.052)	-
İndirim ve istisnalar	(3.753)	-
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan gelir	54.503	-
Diğer	(323)	1.600
Vergi gideri	(82.697)	(49.025)

b) Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

31 Aralık 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)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.157.442	659.768	270.961	145.149
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	160.195	105.397	35.243	23.187
Vergiden mahsup edilecek				
Mali yıl zararları	95.494	-	(21.009)	-
Şüpheli alacak karşılığı	81.462	-	(21.995)	-
Kıdem tazminatı karşılığı	29.074	18.552	(6.387)	(3.710)
Stoklar ile ilgili düzeltmeler	16.216	-	(4.378)	-
Kullanılmayan izin karşılıkları	11.436	9.835	(2.287)	(1.967)
Diğer	18.463	38.043	194	(7.902)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net		250.342	154.757	

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	154.757	106.140
Konsolide gelir tablosu ile ilişkilendirilen	43.330	48.751
İktisaplar	47.989	-
Yabancı para çevrim farkları	14.852	-
Konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(10.586)	(134)
31 Aralık	250.342	154.757

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	21.769	75.026
	21.769	75.026
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	21.329	17.970
	21.329	17.970
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	68.726	11.117
	68.726	11.117
İlişkili taraflara finansal borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	39.107	110.289
	39.107	110.289
İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	999.500	1.130.277
Hissedarlar	18.774	12.311
	1.018.274	1.142.588

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan mal alımları	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	3.630.064	4.357.531
Hissedarlar	14.299	15.429
	3.644.363	4.372.960

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

İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	690.121	513.038
Hissedarlar	7.708	3.345
	697.829	516.383

İlişkili taraflardan hizmet alımları	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Hissedarlar	17.113	22.855
	17.113	22.855

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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ile Genel Müdür Yardımcılarına sağladığı faydalar toplamı 14.923 TL'dir (31 Aralık 2017: 10.378 TL). Bu tutarın tamamı, kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 25 - 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 yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 6).

Bilançoda taşınan değerler Grup'un maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi türleri;

31 Aralık 2018	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankadaki mevduatlar		Diğer
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	21.329	1.223.481	68.726	52.680	21.769	61.316	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	215.275	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	21.329	1.094.169	68.726	52.680	21.769	61.316	-
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	-	129.312	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	114.882	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	248.112	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(248.112)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankadaki mevduatlar		Diğer
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	17.970	871.088	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 (-)	-	(22.668)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların 215.275 TL (31 Aralık 2017: 108.197 TL) tutarındaki kısmı teminatlar ile güvence altına alınmıştır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018 itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramayan ticari alacakların 114.882 TL tutarındaki kısmı teminat ile güvence altına alınmıştır (31 Aralık 2017: 13.849 TL).

31 Aralık 2018 itibarıyla değer düşüklüğüne uğrayan ticari alacaklar teminat ile güvence altına alınmamıştır (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.

31 Aralık 2018	Döviz pozisyonu tablosu		
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
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	346.201	1.671	55.974
7. Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-
8. Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	346.201	1.671	55.974
9. Ticari borçlar	-	-	-
10. Finansal yükümlülükler	426.236	972	69.861
11. Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	426.236	972	69.861
12. Toplam yükümlülükler (8+11)	772.437	2.643	125.835
13. Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(4-12)	(772.437)	(2.643)	(125.835)
14. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (4-12)	(772.437)	(2.643)	(125.835)
15. Türev araçların net pozisyonu	574.514	4.800	91.118
16. Yabancı para net pozisyonu (14+15)	(197.923)	2.157	(34.717)
17. Riskten korunma aracı olarak tanımlanan krediler (*)	215.908	-	35.817
18. Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu (16+17)	17.985	2.157	1.100

(*) İşletme birleşmeleri kapsamında satın alınan Olympic şirketi dolayısı ile kullanılan 35.817 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.

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

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 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) %20 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017		
	Kar/ (zarar)		Kar/ (zarar)		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
<i>ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde: (31 Aralık %10)</i>					
1-	ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.781)	2.781	(2.743)	2.743
2-	ABD Doları riskinden korunmuş kısım (-)	5.051	(5.051)	3.110	(3.110)
3-	ABD Doları net etki (1+2)	2.270	(2.270)	367	(367)
<i>Avro'nun TL karşısında %20 değerlenmesi halinde: (31 Aralık %10)</i>					
4-	Avro net varlık/yükümlülüğü	(151.707)	151.707	(50.960)	50.960
5-	Avro riskinden korunmuş kısım (-)	153.033	(153.033)	50.923	(50.923)
6-	Avro net etki (4+5)	1.326	(1.326)	(37)	37
Toplam (3+6)	3.596	(3.596)	330	(330)	

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde, iptal edilemeyen Amerikan Doları, Avro, Manat ve TL operasyonel kiralamalardan alacakların gelecekteki minimum TL eşdeğeri sırasıyla 25.531 TL, 549.616 TL, 30.996 TL ve 641.890 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 35.817 Avro tutarındaki kredilerini riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. İlgili kredilerin kur farkı gelir/giderleri, yurtdışındaki net varlıkların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan 47.254 TL tutarındaki kur farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında "Yurtdışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma kazanç/kayıpları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Faiz riski

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde değişken faizli kredileri bulunmamaktadır.

Grup'un 31 Aralık 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.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	200.920	12.000
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	4.531.054	1.865.942
Diğer finansal borçlar	-	-

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	-	-

Likidite riski

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

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

31 Aralık 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	4.531.204	4.531.204	341.736	1.487.280	2.702.188	-
Ticari borçlar	516.338	516.338	516.338	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.018.274	1.018.274	1.018.274	-	-	-
	6.065.816	6.065.816	1.876.348	1.487.280	2.702.188	-

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.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye yönetimi politikası

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

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

Grup sermayeyi finansal borç/toplam özkaynaklar oranını kullanarak izler.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla konsolide net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam finansal borç	4.531.204	1.865.942
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(420.549)	(173.866)
Net finansal borç	4.110.655	1.692.076
Özkaynaklar	1.408.765	592.798
Net finansal borç/özkaynak oranı	%2,92	%2,85

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları 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 çevrilmiştir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 - 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 çevrilmektedir.

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 396.028 TL (31 Aralık 2017: 246.237 TL) ve riskten korunma muhasebesinin dönemsel olarak yenilenmesinden kaynaklanan itfa tutarı ise 271.758 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 35.911 TL (31 Aralık 2017: 18.373.) 31 Aralık 2018(net 158.786 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 466.421 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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli riskten korunma amaçlı türev araçlar	119.391	72.533
Uzun vadeli riskten korunma amaçlı türev araçlar	40.804	32.864
	160.195	105.397

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

b) Finansal Yatırımlar

	Pay oranı (%)	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Otokoç - Ukraine LLC	100	2.762	2.762
Otokoç - Holland BV	60	-	574
Otokoç - Kazakistan LLP	100	526	526
Otokoç - Georgia LLC	100	290	290
Otokoç - Hungary Ftc.	100	-	242
Otokoç - Iraq LLC	100	2	2
		3.580	4.396

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarından Otokoç - Holland BV, Otokoç - Ukraine LLC, Otokoç - Kazakistan LLP, Otokoc- Iraq LLC, Otokoc- Hungary Ftc ve Otokoç - Georgia LLC konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemeleri sebebiyle konsolidasyon kapsamında dahil edilmemişlerdir. Teşkilatlanmış bir piyasada işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde tespit edilememesi sebebiyle, elde etme maliyeti tutarlarından varsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

NOT 27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....