

**GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ
ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO
AÇIKLAMALARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

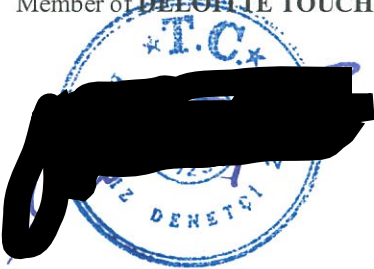
Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.'nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak– 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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



Müjde Şehsuvaroğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2017

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-52

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Notlar	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar		196.320.786	124.731.146
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	3.515.676	1.317.917
Ticari Alacaklar	4	18.522.369	16.294.581
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4-25	801.998	627.850
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	17.720.371	15.666.731
Diğer Alacaklar	5	39.091	13.189
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	39.091	13.189
Türev Araçlar	27	329.676	1.554.735
Stoklar	8	137.956.427	76.453.725
Peşin Ödenmiş Giderler	9	35.638.948	29.081.951
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	318.599	15.048
Duran Varlıklar		961.675.536	701.745.822
Maddi Duran Varlıklar	12	882.298.003	636.232.442
<i>Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar</i>	11	872.933.687	633.906.472
<i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	12	9.364.316	2.325.970
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	3.919.732	2.623.559
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	3.919.732	2.623.559
Peşin Ödenmiş Giderler	9	163.873	15.300.946
Diğer Duran Varlıklar	16	75.293.928	47.588.875
TOPLAM VARLIKLAR		1.157.996.322	826.476.968

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

KAYNAKLAR	Notlar	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		759.718.656	427.164.332
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	43.756.328	162.901.198
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	425.700.503	187.458.695
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	101.777.682	-
Ticari Borçlar	4	183.006.936	73.501.633
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4-25	<i>97.042.099</i>	<i>25.463.690</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	<i>85.964.837</i>	<i>48.037.943</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	1.279.739	1.069.726
Türev Araçlar	27	2.106.502	429.518
Ertelenmiş Gelirler	9	1.163.886	1.037.783
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	691.008	697.806
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	236.072	67.973
Uzun Vadeli Yükümlülükler		360.897.925	326.878.466
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	336.064.123	304.127.350
Diğer Borçlar	5	980.000	830.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	<i>980.000</i>	<i>830.000</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	593.055	467.336
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	23.260.747	21.453.780
ÖZKAYNAKLAR	17	37.379.741	72.434.170
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		37.379.741	72.434.170
Ödenmiş Sermaye		10.000.000	10.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(21.463)	(139.062)
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		<i>(21.463)</i>	<i>(139.062)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(72.741.804)	(23.015.836)
<i>-Riskten Korunma Kayıpları</i>		<i>(72.741.804)</i>	<i>(23.015.836)</i>
Geçmiş Yıllar Karı		85.589.068	55.003.265
Net Dönem Karı		14.553.940	30.585.803
TOPLAM KAYNAKLAR		1.157.996.322	826.476.968

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI	Notlar		
Hasılat	18	446.233.122	321.382.878
Satışların Maliyeti (-)	18	(327.035.317)	(222.085.369)
BRÜT KAR		119.197.805	99.297.509
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(2.352.051)	(1.341.694)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(24.365.386)	(16.987.672)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	11.155.832	11.416.732
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(6.040.655)	(2.057.792)
ESAS FAALİYET KARI		97.595.545	90.327.083
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	68.707	238.782
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		97.664.252	90.565.865
Finansman Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(68.901.253)	(50.075.283)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		28.762.999	40.490.582
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			
Dönem Vergi Gideri/Geliri	23	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	23	(14.209.059)	(9.904.779)
DÖNEM KARI/ZARARI		14.553.940	30.585.803
Pay başına kazanç	24	1,46	3,06
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		117.599	30.628
Tamamlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		146.999	38.285
Ertelenmiş Vergi Etkisi		(29.400)	(7.657)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(49.725.968)	(24.521.338)
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		(62.157.460)	(30.612.489)
- Riskten Korunma Kazanç / (Kayıpları)		(62.157.460)	(30.455.754)
- Nakit Akış Riskinden Korunma İşlemindeki Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri		-	(156.735)
Ertelenmiş Vergi Etkisi		12.431.492	6.091.151
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(49.608.369)	(24.490.710)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(35.054.429)	6.095.093

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Bağımsız Denetimden Geçmiş	Notlar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Kar / Zarar		Toplam öz kaynaklar
		Sermaye	Planları Yeniden Öçüm Kazanç (Kayıpları)	Riskten Korunma Kazanç/(Kayıpları)	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)		
							Tamınlanmış Fayda	
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiye		10.000.000	(169.690)	1.505.502	17.136.993	37.866.272	66.339.077	
Dönem karının geçmiş yıllar karına aktarımı		-	-	-	37.866.272	(37.866.272)	-	
Toplam kapsamlı gelir		-	30.628	(24.521.338)	-	30.585.803	6.095.093	
31 Aralık 2015 itibarıyla bakiye		10.000.000	(139.062)	(23.015.836)	55.003.265	30.585.803	72.434.170	
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye		10.000.000	(139.062)	(23.015.836)	55.003.265	30.585.803	72.434.170	
Dönem karının geçmiş yıllar karına aktarımı		-	-	-	30.585.803	(30.585.803)	-	
Toplam kapsamlı gider		-	117.599	(49.725.968)	-	14.553.940	(35.054.429)	
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiye	17	10.000.000	(21.463)	(72.741.804)	85.589.068	14.553.940	37.379.741	

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar		
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Vergi öncesi dönem karı		28.762.999	40.490.582
İhraç edilen menkul kıymet reeskont faiz gideri		1.777.682	-
Reeskont faiz gideri		3.087	1.050.321
Kredi faiz giderleri		1.846.711	-
Amortisman ve itfa payları	11,12,13	80.279.694	64.901.975
Kıdem tazminatı karşılığı	15	438.328	171.834
Şüpheli ticari alacak karşılığı (Net)	4	3.457.930	1.862.756
Kullanılmayan izin ve prim karşılığı	15	2.579.419	2.519.423
Reeskont faiz geliri		(1.359.362)	(614.912)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		26.616.257	(4.813.931)
		144.402.745	105.568.048
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki artış/azalış		(5.714.707)	(9.706.361)
Stoklardaki artış/azalış		(68.729.966)	4.351.626
Operasyonel kiralama da kullanılan varlıklardaki artış/azalış		(314.248.631)	(242.374.273)
Diğer cari/dönen varlıklardaki artış/azalış		(6.860.548)	(686.141)
Diğer duran varlıklardaki artış/azalış		(12.567.980)	(7.151.509)
Ticari borçlardaki artış/azalış		111.012.527	10.010.391
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış		504.215	460.886
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit		(152.202.345)	(139.527.333)
Ödenen kıdem tazminatı	15	(165.610)	(18.856)
Ödenen prim		(2.586.217)	(2.196.839)
Faaliyetlerde kullanılan nakit		(154.954.172)	(141.743.028)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12,13	(6.748.475)	(3.846.814)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	12,13	582.942	631.308
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(6.165.533)	(3.215.506)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları			
Kredi Kullanımından Nakit Girişleri/Çıkışları (net)		63.350.401	145.360.000
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		100.000.000	-
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		163.350.401	145.360.000
Yabancı para çevrim farkları öncesi nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)		2.230.696	401.466
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(35.075)	(24.142)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	1.317.917	940.593
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	3.513.538	1.317.917

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş. ("Şirket") 2007 yılında sahip olduğu ve 3. kişilerden temin etmiş olduğu her türlü motorlu ve motorsuz kara araçları ile, her türlü yat, tekne, bot gibi deniz taşıtlarını ve traktör dahil iş makinası olarak nitelendirilebilecek tüm makinaları, hasılı bunlarla birlikte bilmum menkul malları kiraya vermek veya işletmek, her türlü araç kiralama işlemleri yapmak amacıyla kurulmuştur. Bununla birlikte Garanti Filo bağlı ortaklığı olarak Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Garanti Filo Sigorta") adında bir şirket kurulmuş olup Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil tarihi 20 Mart 2014'tür. Garanti Filo Sigorta, 31 Aralık 2015 itibarıyla faaliyetlerine başlamış olup gelir üretmeye başlamıştır.

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

Grup birçok marka motorlu aracın operasyonel filo kiralama hizmetini yürütmektedir.

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

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

Grup tarafından istihdam edilen personel sayısı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 110 kişidir. (31 Aralık 2015:83)

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

	31 Aralık 2016	%	31 Aralık 2015	%
	Pay Tutarı		Pay Tutarı	
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	10.000.000	100%	10.000.000	100%
Toplam sermaye	10.000.000	100%	10.000.000	100%

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Şirket Yönetim Kurulu'nun 30 Ocak 2017 tarihli toplantısında onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS 've Uygunluk Bevanı

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

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

Konsolide finansal tablolar, türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. (Şirket ve konsolide olan bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır ("TL")). Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca kalemler aşağıdaki gibidir:

Not 11 – Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar

Not 12 – Maddi duran varlıklar

Not 13 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 15 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 23 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Not 27 – Finansal araçlar

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

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

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

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

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

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

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

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

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

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

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

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

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

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

TFRS 9

Finansal Araçlar¹

TFRS 15

Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Garanti Filo Sigorta	Türkiye	Türk Lirası	100%	100%

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

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

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

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

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

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

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili taraflar

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

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

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir

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

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılığı

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için bir şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

Krediler ve alacaklar

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alın tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grup'un nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

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

Finansal yükümlülükler

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Türev finansal araçlar

Grup'un faaliyetleri, temelde işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Grup, belirli bağlayıcı taahhütlere ve gelecekte tahmin edilen işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunmak amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru swap ve opsiyon) kullanmaktadır.

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

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Riskten korunma muhasebesi

Grup, Avro bazındaki ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarını, bilançosundaki Avro kredileri ile ilişkilendirerek nakit akış riski muhasebesine konu etmekte ve kur riskinden korumaktadır. Nakit akış riskinden korunma muhasebesinde, riskten korunma aracının kur değişimlerinin etkin kısmı özkaynaklar altında "Riskten korunma fonları" hesabında, etkin olmayan kısmı ise kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Riskten korunan kaleme ilişkin nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği dönemlerde, ilgili riskten korunma aracının kâr/zararı da özkaynaktan çıkartılarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Riskten korunma muhasebesinin başlangıcında ve her raporlama döneminde etkinlik testleri gerçekleştirilmektedir. Etkinlik testleri "Dolar off-set yöntemi" ile yapılmakta ve etkinliğin %80-%125 aralığında gerçekleşmesi durumunda riskten korunma muhasebesine devam edilmektedir.

Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması veya etkinlik testinin etkin olmaması durumunda sona erdirilmektedir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesinin sona erdirilmesi durumunda nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kar/zarar, riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışları gerçekleşene kadar özkaynaklar altında "Riskten korunma fonları" hesabında kalmaya devam etmektedir. Riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışların gerçekleşmesi durumunda özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Operasyonel Kiralamada Kullanılan Varlıklar

Operasyonel kiralama işinde, kiralamanın konusu olan nesnenin ekonomik anlamda sahipliği kiraya verendedir. Motorlu taşıtları kapsayan operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar maliyetlerden doğrusal yöntemle hesaplanan amortismanın düşürülmesiyle kayıtlara alınır. Amortisman, varlıkların artık değeri düştükten sonra, kontrat sürelerine dayanan oranlara uygun olarak hesaplanır. Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların amortismanına tabi tutarı; maliyetten kiralama süresi sonunda beklenen piyasa değeri baz alınarak hesaplanan artık değerinden düşülmüş halidir. Artık değeri Grup'un varlık kontrat süresi sonunda satış maliyetleri düştükten sonra elde edeceği tutardır. Artık değerler Grup'un geçmiş varlık satışları ve piyasa fiyatlarını göz önüne bulundurarak ilk tahminlerine göre kaydedilir. Artık değerlerin gerçekleşmesi varlığın satış tarihindeki durumuna, piyasa ve Grup'un pazarlama koşullarına bağlıdır. Grup artık değerlerin uygun olup olmadığını gözden geçirmekte ve kontrat değişiklikleri sırasında güncellemektedir. Artık değer tahminlerinde değişiklik olması durumunda muhasebe tahminindeki değişiklik olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden itfa payları ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düştükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olmalıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

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

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı):

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansallarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup'ın geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınmadan kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı

Grup çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, izin, bayram, eğitimi teşvik, yemek yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır. Ayrıca, Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmelerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilir. Çalışanlarının emekliliğinden dolayı Grup'un gelecekte sahip olacağı muhtemel zorunlulukların bugünkü tahmini değeri hesaplanarak karşılıklar ayrılır. Hizmetlerin her yıl içindeki maksimum yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artacağı kabul edilmiştir.

Böylece uygulanan iskonto oranı, gelecekte enflasyonun tahmin edilen etkilerinin düzeltilmesinden sonra beklenen gerçek oranı yansıtır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Aktüeryal kayıp kazançlar TMS 19 standardı uyarınca diğer kapsamlı gelir/gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

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

Karşılıklar Kosullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar

Karşılıklar, Grup'un geçmiş olaylar sonucunda yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

Kosullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar konsolide finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Sermaye

Adi hisseler sermaye olarak sınıflandırılır. Sahip olunan hisseler oranında sermaye arttırımı, onaylandığı nominal değeriyle kaydedilir. Adi hisse senetleri üzerinden dağıtılan temettüler, ilan edildikleri dönemde kaydedilir. Grup ilgili dönemlerde temettü dağıtımına gitmemiştir.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olduğu takdirde ve net olarak ödenmesi ve/veya tahsili düşünüldüğünde veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesi aynı zamanda gerçekleştirilecek olduğunda bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Hasılat

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

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

Kira geliri

Operasyonel kiralama işlemlerinden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre, güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde ve işleme ilişkin ekonomik faydanın işletme tarafından elde edilmesi muhtemel olduğunda muhasebeleştirilir.

Faiz geliri

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Nakit Akış Tablosu

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

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

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.6 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmaktadır. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır.

(a) Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları (Devamı)

(b) Artık değer

Grup için artık değer kiralama dönemi sonunda tahmin edilen taşıt değeridir. Kiralama dönemi sonundaki artık değer piyasa değerinden farklı olabilir ve bu piyasa riski olarak kabul edilir. Artık değer dışsal faktörlerden etkilenmektedir. Kullanılmış araç satışı kanalı ve şekli, tüketici tercihleri, yabancı para birimi üzerinden işlem gören araçlar için kurlar ve genel ekonomik koşullar piyasa fiyatında etkili olmaktadır ve bir noktaya kadar yönetilmektedir. Ayrıca kiralama dönemi sözleşmede öngörülen tarihlerden farklı şekilde gerçekleşebilmekte ve bu da müşterilerden kaynaklı dışsal bir faktör olarak artık değer tahmini etkileyebilmektedir.

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

(c) Ertelenmiş vergi aktif

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

Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmaktadır. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı veya bir kısmına karşılık ayrılır.

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
2018 yılında sona erecek	23.038.219	46.076.438
2019 yılında sona erecek	72.312	144.623
2020 yılında sona erecek	19.151.432	37.976.854
2021 yılında sona erecek	101.968.192	-
	144.230.155	84.197.915

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

Grup, cari dönemde 2.el satış gelirlerini brüt olarak göstermiş ve ilgili sınıflamaları önceki dönem rakamları için de gerçekleştirmiştir.

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	1.539	1.366
Bankalar	3.512.764	1.316.551
- Vadesiz mevduat - TL	1.019.232	1.137.485
- Vadesiz mevduat - Yabancı Para	241.394	179.066
- Vadeli mevduat - TL	2.252.138	-
Diğer Hazır Değerler	1.373	-
	3.515.676	1.317.917

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un 7 Ocak 2017 vadeli %7,15 faiz oranlı 2.252.138 TL vadeli mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Grup'un ilişkili şirketlerinden Garanti Bankası'nda 2.252.138 TL'si vadeli olmak üzere toplamda 3.364.918 TL mevduatı bulunmaktadır.(31 Aralık 2015: 841.423 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır.)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Grup'un bankalardaki mevduatı üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hazır değerler	3.515.676	1.317.917
Faiz reeskontları(-)	(2.138)	-
	3.513.538	1.317.917

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	17.720.371	15.666.731
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 25)	801.998	627.850
Şüpheli ticari alacaklar	10.288.938	6.831.008
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(10.288.938)	(6.831.008)
	18.522.369	16.294.581

Grup'un yurt içi ticari alacakları için ortalama tahsilat vadesi cari dönemde 22 gündür (31 Aralık 2015: 18 gün).

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	(6.831.008)	(4.968.252)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(3.941.212)	(2.013.052)
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	483.282	150.296
Kapanış bakiyesi	(10.288.938)	(6.831.008)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari borçlar	85.964.837	48.037.943
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	97.042.099	25.463.690
	183.006.936	73.501.633

Grup'un ticari borçları için ortalama ödeme vadesi cari dönemde 69 gündür (31 Aralık 2015: 53 gün).

NOT 5 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:		
Personelden alacaklar	10.950	2.445
Sigorta alacakları	13.092	10.744
Vergi dairesi alacakları	15.049	-
	39.091	13.189

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Uzun Vadeli Diğer Borçlar:		
Alınan depozito ve teminatlar	980.000	830.000
	980.000	830.000

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal Borçlar		
Diğer kısa vadeli finansal borçlar	43.756.328	162.901.198
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	425.700.503	187.458.695
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	469.456.831	350.359.893
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	336.064.123	304.127.350
Toplam finansal borçlar	805.520.954	654.487.243

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	469.456.831	350.359.893
2 yıl içerisinde ödenecek	336.064.123	304.127.350
	805.520.954	654.487.243

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal borçların para birimi cinsinden etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2016	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	12,23%	58.901.173	50.832.468
Avro	3,58%	410.555.658	285.231.655
		469.456.831	336.064.123

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 7 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansman Bonoları	101.777.682	-
	101.777.682	-

Grup 100.000.000 TL nominal değerli, faiz oranı %11,94 ve vadesi Ağustos 2017 olan bonoyu Şubat 2016'da ihraç etmiştir.

NOT 8 – STOKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yeni alınan araçlar	123.616.570	65.830.794
2. el araçlar	14.339.857	10.622.932
	137.956.427	76.453.725

Operasyonel kiralamaya konu olan araçların kira sürelerinin bitmesinden dolayı 2.778.544 TL dönem amortisman gideri ve 6.815.535 TL birikmiş amortismanı olan araçlar stoklara sınıflanmıştır. Amortisman giderleri satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2015: 209.648 TL ve 3.444.802 TL)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait giderler (*)	33.884.546	28.762.444
İş avansları	-	5.937
Verilen sipariş avansları	1.754.402	313.570
	35.638.948	29.081.951
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler (*)	163.873	15.300.946
	163.873	15.300.946

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan Avanslar	1.163.886	1.037.783
	1.163.886	1.037.783

NOT 10 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar		
Peşin ödenen diğer vergi ve fonlar	318.599	15.048
	318.599	15.048

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – OPERASYONEL KİRALAMADA KULLANILAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönem için operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Açılış net defter değeri	633.906.472	454.898.862
Girişler	504.597.148	342.677.872
Taşıtlara transferler (-)	(4.448.720)	-
Çıkışlar ve stoklara transfer (-)	(185.899.797)	(100.303.599)
Amortisman (-)	(75.221.416)	(63.366.663)
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların net defter değeri	872.933.687	633.906.472

Operasyonel kiralamaya konu olan araçlardan, hukuki takip statüsündeki müşterilerin bulanamayan 18 aracın net defter değeri 575.920 TL kadar karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam amortisman giderleri satışların maliyeti hesabına yansıtılmıştır.

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içinde operasyonel kiralama süresi sona eren varlıklar	216.939.781	188.091.101
	216.939.781	188.091.101

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yürürlükte olan operasyonel kiralama işlemlerinden doğan ileri vadeli kira alacaklarının vadeleri aşağıda açıklanmıştır.

Kiralama İşlemlerinden İleri Vadeli Alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
2016 Yılı	-	177.382.037
2017 Yılı	237.157.732	89.554.612
2018 Yılı	136.815.164	27.702.364
2019 Yılı	39.659.502	494.886
2020 Yılı	418.102	-
	414.050.500	295.133.899

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönemler için maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

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

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

Cari dönemde taşıt araçlarına transfer operasyonel kiralama konusu araçlardan yapılmıştır.

Amortisman giderlerinin tamamı olan 502.733 TL (31 Aralık 2015: 580.005 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin, ipotek bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Faydalı ömür (yıl)

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönemler için maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	5.943.931	4.068.682
Alımlar	3.073.174	1.875.249
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	9.017.105	5.943.931
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(3.320.372)	(2.155.417)
Dönem gideri	(1.777.001)	(1.164.955)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(5.097.373)	(3.320.372)
31 Aralık itibarıyla net kayıtlı değeri	3.919.732	2.623.559

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

İtfa giderlerinin tamamı olan 1.777.001 TL (31 Aralık 2015: 1.164.955 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

NOT 14 –TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Grup'un 232.835 TL tutarında kiracılarla olan muhtelif davalar dolayısıyla, mahkemeye verilen teminat mektupları bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 310.875 TL).

Grup'un ilişkili tarafları, ana ortağı veya üçüncü kişiler adına ticari faaliyetleri kapsamında veya diğer amaçlarla verdikleri teminat veya şarta bağlı yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilen	232.835	310.875
B. Tam konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklar lehine verilen	-	-
C. Ticari faaliyetler kapsamında 3.kişilerin borcuna teminen verilen	-	-
- Ana ortak lehine verilen	-	-
- B ve C maddesi kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine verilen	-	-
D. Diğer	-	-
	232.835	310.875

Grup'un vermiş olduğu diğer teminat ve şarta bağlı yükümlülüklerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2015: %0).

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personele ödenecek ücretler	4.836	411
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	313.998	212.739
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	960.905	856.576
	1.279.739	1.069.726

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kullanılmayan izin karşılığı	691.008	697.806
	691.008	697.806

Kullanılmayan izin karşılığı hareketleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak	697.806	375.222
İzin karşılık gideri	300.900	697.806
Konusu kalmayan izin karşılığı	(307.698)	(375.222)
31 Aralık	691.008	697.806

İkramiye karşılığı hareketleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak	-	-
İkramiye karşılık gideri	2.586.217	2.196.839
Ödenen ikramiye	(2.586.217)	(2.196.839)
31 Aralık	-	-

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	593.055	467.336
	593.055	467.336

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

Ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.426,16 TL (31 Aralık 2015: 4.092,53 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,10-%7,80 enflasyon aralığı ve %10,30-%11,20 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,40 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 4.426,16 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	467.336	352.643
Hizmet maliyeti	388.201	138.181
Faiz Maliyeti	50.127	33.653
Aktüeryal kayıp/kazançlar	(146.999)	(38.285)
Dönem İçinde Ödenen	(165.610)	(18.856)
Kapanış bakiyesi	593.055	467.336

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup' un diğer duran varlıklar ile kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer Duran Varlıklar		
Devreden katma değer vergisi	75.293.928	47.588.875
	75.293.928	47.588.875
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	220.775	67.633
Diğer	15.297	340
	236.072	67.973

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde Şirket'in hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016 Pay Tutarı	%	31 Aralık 2015 Pay Tutarı	%
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	10.000.000	100%	10.000.000	100%
Toplam sermaye	10.000.000	100%	10.000.000	100%

Ödenmiş sermaye 31 Aralık 2016 itibarıyla beheri 1 TL olan 10.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Grup'un sermayesi içinde imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenmiş sermaye	10.000.000	10.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(21.463)	(139.062)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(72.741.804)	(23.015.836)
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	85.589.068	55.003.265
Net dönem karı / (zararı)	14.553.940	30.585.803
	37.379.741	72.434.170

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 18 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlere ilişkin satış gelirleri ile satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Satış Gelirleri:		
Operasyonel kiralama gelirleri	247.004.900	202.915.408
İkinci el araç satış geliri	199.769.144	121.485.496
Sigorta komisyon gelirleri	2.133.587	-
Satış iadeleri ve indirimleri	(2.674.509)	(3.018.026)
Toplam esas faaliyet gelirleri	446.233.122	321.382.878
	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Satışların maliyeti:		
Satılan 2.el araçların net defter değeri	(161.423.566)	(90.311.975)
Amortisman Gideri	(77.999.960)	(63.576.311)
Sigorta giderleri	(43.456.051)	(33.022.071)
Bakım, onarım ve ikame araç giderleri	(24.608.321)	(19.644.790)
Motorlu taşıtlar vergisi	(17.718.630)	(14.028.848)
Satılan 2.el araç maliyeti	(794.103)	(498.847)
Diğer satışların maliyeti	(378.597)	(548.800)
Damga vergisi	(656.089)	(453.727)
Satışların maliyeti	(327.035.317)	(222.085.369)
Brüt kar	119.197.805	99.297.509

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

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Fuar,seminer, tanıtım ve promosyon giderleri	(1.263.501)	(152.594)
Görsel yayın reklam giderleri	(947.412)	(696.464)
Anket ve kampanya giderleri	(57.600)	(91.812)
Basılı yayın reklam giderleri	(83.538)	(25.501)
Müşteri bulma komisyon giderleri	-	(375.323)
	(2.352.051)	(1.341.694)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Genel yönetim giderleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel ücret giderleri	(13.318.015)	(8.399.305)
Prim ve ikramiye giderleri	(2.586.217)	(2.196.839)
Amortisman ve itfa giderleri	(2.279.734)	(1.744.960)
Personele sağlanan faydalara ilişkin giderler	(975.410)	(689.033)
Dışardan sağlanan hizmet giderleri	(962.651)	(494.117)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(272.718)	(152.978)
Bilgi sistem giderleri	(678.527)	(333.190)
Kira giderleri	(479.494)	(439.565)
Temsil ve ağırlama giderleri	(285.791)	(51.276)
Seyahat giderleri	(582.362)	(380.435)
Noter ve vergi giderleri	(294.522)	(163.273)
Ofis giderleri	(300.176)	(299.062)
Komisyon giderleri	(302.732)	(240.351)
Telefon ve iletişim giderleri	(166.105)	(163.082)
Aidat giderleri	(122.764)	(131.011)
Kargo giderleri	(53.624)	(215.448)
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	(300.900)	(697.806)
Diğer giderler	(403.644)	(195.941)
	(24.365.386)	(16.987.672)

NOT 20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar :	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	3.671.520	2.881.173
Sigorta komisyon gelirleri	318.100	4.834.893
Ticari borçlar reeskontu geliri	2.817.767	614.912
Faaliyetlerle ilgili diğer filo hizmet gelirleri	1.009.898	769.259
Konusu kalmayan izin karşılığı, net	307.698	375.222
Tedarikçilerden komisyon gelirleri	2.273.873	1.750.583
Diğer gelirler	273.694	40.394
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	483.282	150.296
	11.155.832	11.416.732

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar :	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Şüpheli alacak karşılık gideri	(3.941.212)	(2.013.052)
Ticari alacaklar reeskont gideri	(1.462.458)	(44.158)
Bulunamayan araç karşılığı gideri	(575.920)	-
Diğer giderler	(61.065)	(582)
	(6.040.655)	(2.057.792)

NOT 21 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler :	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Faiz gelirleri	68.707	238.782
	68.707	238.782

NOT 22 – FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren döneme ait finansal giderler aşağıdaki gibidir:

Finansman faaliyetlerinden giderler:	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Kambiyo zararları	(19.307.404)	(9.726.979)
Alım satım amaçlı türev finansal araçlardan giderler	(2.902.043)	(5.032.825)
Faiz giderleri	(46.691.806)	(35.315.479)
	(68.901.253)	(50.075.283)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	-	-
	-	-
	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Kar veya Zarar Tablosundaki Vergi Gideri:		
Cari vergi geliri / (gideri)	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(14.209.059)	(9.904.779)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(14.209.059)	(9.904.779)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2016 yılında uygulanan vergi oranı %20’dir (2015: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2015: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2015 :%20).

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam geçici farklar:		
Devreden mali zararlar	144.230.155	84.197.915
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(270.516.490)	(195.683.526)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	9.059.242	5.565.063
Bulunamayan araçların karşılık gideri	575.920	-
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	(2.631.614)	(1.276.305)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	719.417	505.621
Kullanılmayan izin karşılığı	691.008	697.806
Türev değerlendirme farkı	1.776.826	(1.125.218)
Kredi faiz tahakkuku	(105.189)	(156.846)
Diğer kapsamlı gelirden netleştirilen	(147.000)	(38.285)
Diğer	43.991	44.872
	(116.303.734)	(107.268.903)
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülükleri)		
Devreden mali zararlar	28.846.031	16.839.583
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(54.103.298)	(39.136.705)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.811.848	1.113.013
Bulunamayan araçların karşılık gideri	115.184	-
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	(526.323)	(255.261)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	143.883	101.124
Kullanılmayan izin karşılığı	138.202	139.561
Türev değerlendirme farkı	355.365	(225.044)
Kredi faiz tahakkuku	(21.038)	(31.369)
Diğer kapsamlı gelirden netleştirilen	(29.400)	(7.657)
Diğer	8.799	8.975
	(23.260.747)	(21.453.780)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Devreden mali zararlarının son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
2018 yılında sona erecek	23.038.219	46.076.438
2019 yılında sona erecek	72.312	144.623
2020 yılında sona erecek	19.151.432	37.976.854
2021 yılında sona erecek	101.968.192	-
	144.230.155	84.197.915

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi aktifleri / (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(21.453.780)	(17.632.495)
Ertelenen vergi gideri	(14.209.059)	(9.904.779)
Diğer kapsamlı gelirden netleştirilen	12.402.092	6.083.494
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(23.260.747)	(21.453.780)

Dönem vergi gelirinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Vergi öncesi dönem karı / (zararı)	28.762.999	40.490.582
Gelir vergisi oranı %20	(5.752.600)	(8.098.116)
Vergi etkisi:		
- KKEG	(62.170)	(588.315)
- Vergi hesabında kullanılmayan mali zararlar	-	(1.214.348)
- Vergi barışından faydalanılması nedeniyle silinen devreden mali zarar	(8.452.393)	-
- Diğer	58.104	(4.000)
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	(14.209.059)	(9.904.779)

NOT 24 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler için pay başına kazanç / (kayıp) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Net dönem karı	14.553.940	30.585.803
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı (1 TL nominal bedel karşılığı)	10.000.000	10.000.000
Hisse başına kar	1,46	3,06

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar :

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	70.359
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	-	83.961
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	142.237	308.947
Doğuş Perakende Satış Giyim ve Aksesuar Tic. A.Ş.	15.930	17.873
Doğuş İnşaat ve Tic. A.Ş.	938	18.826
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	14.403	102.796
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	47.097	-
Orta Gayrimenkul Yatırım Yönetimi ve Turizm A.Ş.	10.947	-
Doğuş Holding A.Ş.	2.093	-
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	46.397	-
Eureko Sigorta A.Ş.	195.081	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler	16.509	-
T. Garanti Bankası A.Ş.	297.860	-
Diğer	12.506	25.088
	801.998	627.850

b) İlişkili taraflara ticari borçlar :

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	96.358.261	25.307.413
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	2.918	-
Eureko Sigorta A.Ş.	203.109	-
Tüvtürk Kuzey Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş.	24.876	-
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	125.731	-
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret A.Ş.	313.343	-
Diğer	13.861	156.277
	97.042.099	25.463.690

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönemler içinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan hizmet ve ürün satışları :

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	34.445.360	30.772.584
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	1.770.700	723.557
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.392.598	1.324.180
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	1.384.030	1.344.143
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	1.203.033	1.148.688
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1.230.186	523.904
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	975.083	265.446
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	457.565	707.816
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	313.169	616.774
Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	347.096	-
	-	299.451
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic.A.Ş.	320.454	1.413.094
Garanti Hizmet Yönetimi Anonim Şirketi	304.034	351.213
Eureko Sigorta A.Ş.	1.012.464	-
Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş.	103.487	-
Doğuş Holding A.Ş.	77.714	-
Garanti Bank International	94.956	-
Diğer	421.410	605.514
	45.853.339	40.096.364

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

b) İlişkili taraflardan yapılan hizmet ve ürün alımları :

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (*)	169.926.601	85.975.613
Garanti Finansal Kiralama A.Ş. (**)	798.372	715.825
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	673.953	643.607
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	231.301	-
Garanti Faktoring hizmetleri A.Ş.	84.633	12.221
Yüce Motorlu Araçlar A.Ş.	48.374	54.834
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	25.995	72.217
Antur Turizm A.Ş.	133.864	72.121
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	168	10.018
Eureko Sigorta A.Ş.	68.719	-
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	23.969	-
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	31.394	-
Tüvtürk İstanbul Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş.	296.123	-
Diğer	20.758	365.613
	172.364.224	87.922.069

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönemler içinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar (Devamı):

b)İlişkili taraflardan yapılan hizmet ve ürün alımları (Devamı):

- (*) Grup'un ilişkili tarafı Doğu Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.'den yapmış olduğu alımların 166.082.913 TL'si (31.12.2015: 82.520.882 TL) operasyonel kiralamaya konu etmek üzere almış olduğu araçlardan, 3.843.688 TL'si (31.12.2015: 3.454.731 TL) periyodik bakım onarım hizmetlerine ilişkin alımlardan oluşmaktadır.
- (**) Grup'un ilişkili tarafı Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'den yapmış olduğu alımlar ofis binası kiralama ve bina giderlerine katılım paylarından oluşmaktadır.

iii) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili diğer gelir ve giderler

İlişkili taraflardan diğer gelirler :

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
T. Garanti Bankası A.Ş.	30.258	7.504
Doğu Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	109.510	143.292
	139.768	150.796

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

İlişkili Taraflara Diğer Giderler :

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
T. Garanti Bankası A.Ş.	18.430	379.948
	18.430	379.948

İlişkili taraflara diğer giderler, Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'ye ödenen müşteri bulma komisyonlarıdır.

Grup'un ilişkili şirketlerinden Garanti Bankası'nda 2.252.138 TL'si vadeli olmak üzere toplamda 3.364.918 TL mevduatı bulunmaktadır.(31 Aralık 2015: 841.423 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır.)

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

1 Ocak - 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren dönem için yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler 2.955.173 TL dir. (1 Ocak - 31 Aralık 2015: 3.230.538 TL)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski Yönetimi

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

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

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup, sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal ve ticari borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal ve Ticari Borçlar	1.090.305.572	728.818.876
Eksi:Nakit ve nakit banzerleri değerler (Not 3)	(3.515.676)	(1.317.917)
Net Borç	1.086.789.896	727.500.959
Toplam Özkaynak	37.379.741	72.434.170
Özkaynak oranı	% 3,44	% 9,96

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar dışında, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri :

31 Aralık 2016

	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	801.998	17.720.371	-	39.091	3.512.764	22.074.224
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	754.206	-	-	-	754.206
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	801.998	8.138.828	-	39.091	-	8.979.917
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	9.581.543	-	-	-	9.581.543
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.288.938	-	-	-	10.288.938
- Değer düşüklüğü (-)	-	(10.288.938)	-	-	-	(10.288.938)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2015	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat	Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	627.850	15.666.731	-	13.189	1.316.551	17.624.321	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	86.662	-	-	-	86.662	
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	627.850	5.609.579	-	13.189	-	6.250.618	
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	10.057.152	-	-	-	10.057.152	
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.831.008	-	-	-	6.831.008	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.831.008)	-	-	-	(6.831.008)	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Ticari Alacaklar</u>
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	5.277.876	4.695.681
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.312.032	4.092.443
Vadesi üzerinden 3-5 ay geçmiş	991.635	1.269.028
Toplam vadesi geçen alacaklar	9.581.543	10.057.152
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklardan karşılık ayrılmamış olanlara ilişkin alınan teminatlar bulunmamaktadır.

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Grup Yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2016	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar					
	DeFTER değeri	toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
İhraç edilen menkul kıymetler	101.777.682	113.775.156	2.755.031	8.265.094	102.755.031	-
Finansal borçlar	805.520.954	841.291.399	141.954.931	337.239.049	362.097.419	-
Ticari borçlar	183.006.936	185.732.584	185.732.584	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.090.305.572	1.140.799.139	330.442.546	345.504.143	464.852.450	-

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.2) Likidite risk yönetimi (Devamı)

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

b.3) Faiz riski yönetimi

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

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

31 Aralık 2016 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 1.727.899TL /1.666.406 TL, (31 Aralık 2015: 1.230.192 TL/ 940.317 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Faiz Pozisyonu Tablosu :

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	869.552.715	622.189.599
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	37.745.921	32.297.644

b.4) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.4) Kur riski yönetimi (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu :

31 Aralık 2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)			
	ABD Doları	Avro	Diğer	
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2.a Parasal finansal varlıklar	241.394	4.121	61.158	-
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	241.394	4.121	61.158	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	241.394	4.121	61.158	-
10. Ticari borçlar	250.109	44.574	25.134	-
11. Finansal yükümlülükler	410.555.658	-	110.664.885	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	410.805.767	44.574	110.690.019	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	285.231.655	-	76.883.920	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	285.231.655	-	76.883.920	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	696.037.422	44.574	187.573.939	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(695.796.028)	(40.453)	(187.512.781)	-
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(695.796.028)	(40.453)	(187.512.781)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	-	-	-	-
25. İthalat	-	-	-	-

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.4) Kur riski yönetimi (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu :

	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
31 Aralık 2015				
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2.a Parasal finansal varlıklar	179.066	15.373	42.286	-
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	179.066	15.373	42.286	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	179.066	15.373	42.286	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	156.640.256	-	49.295.146	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	156.640.256	-	49.295.146	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	304.127.350	-	95.709.765	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	304.127.350	-	95.709.765	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	460.767.606	-	145.004.911	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	72.786.099	-	22.905.998	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(460.588.540)	15.373	(144.962.625)	-
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(460.588.540)	15.373	(144.962.625)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	-	-	-	-
25. İthalat	-	-	-	-

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	3,5192	2,9076
Avro	3,7099	3,1776

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zarar ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Kur Riskine Duyarlılık

31 Aralık 2016

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

Kur riskine duyarlılık (Devamı)

31 Aralık 2015

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri:

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler
31 Aralık 2016		
<u>Finansal varlıklar</u>		
Nakit ve nakit benzerleri	3.515.676	-
Ticari Alacaklar	18.522.369	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	801.998	-
-Diğer ticari alacaklar	17.720.371	-
Diğer alacaklar	39.091	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Finansal borçlar	-	805.520.954
Diğer finansal yükümlülükler	-	101.777.682
Ticari borçlar	-	183.006.936
-İlişkili taraflara ticari borçlar	-	97.042.099
-Diğer ticari borçlar	-	85.964.837

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (Devamı):

31 Aralık 2015	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler
<u>Finansal varlıklar</u>		
Nakit ve nakit benzerleri	1.317.917	-
Ticari Alacaklar	16.294.581	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	627.850	-
-Diğer ticari alacaklar	15.666.731	-
Diğer alacaklar	13.189	-
		-
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Finansal borçlar	-	654.487.243
Diğer finansal yükümlülükler	-	-
Ticari borçlar	-	73.501.633
-İlişkili taraflara ticari borçlar	-	25.463.690
-Diğer ticari borçlar	-	48.037.943

Grup finansal araçlarının kayıtlı değerlerinin makul değerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri: (Devamı)

Türev Finansal Araçlar:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	329.676	2.106.502	1.554.735	429.518
Kısa vadeli	329.676	2.106.502	1.554.735	429.518
Toplam	329.676	2.106.502	1.554.735	429.518

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un yabancı para swap işlemlerinin gerçeğe uygun değeri 329.676 TL varlık ve 2.106.502 TL yükümlülük olarak tahmin edilmektedir. (31 Aralık 2015: 1.554.735 TL varlık 429.518 TL yükümlülük). Grup değerleme yöntemi olarak indirgenmiş nakit akımları yöntemini kullanmıştır (seviye 2). Vadeli döviz kurları (raporlama dönemi sonundaki gözlemlenebilir vadeli döviz kurları) ile sözleşme kurları kullanılarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışları, çeşitli tarafların kredi riskini yansıtan bir oran kullanılarak iskonto edilmektedir.

31 Aralık 2016 itibarıyla Grup'un Avro kredilerinden gerçekleşmemiş kur farkı zararı olan 72.741.804 TL, (31 Aralık 2015: 23.015.836 TL) riskten korunma aracı olarak, ileri vadeli Avro alacakları ile ilişkilendirilmiş ve riskten korunma kaybı olarak özkaynaklar altında, 18.185.451 TL'lik (31Aralık 2015: 5.753.959) ertelenmiş vergi aktifli ile netleştirilerek gösterilmiştir.

NOT 28 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 : Bulunmamaktadır)