

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

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

28 Ocak 2019



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Filo Hizmetleri Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Garanti Filo Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 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 ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konuları	Konuların Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Riskten korunma muhasebesi Grup, kur riskinden korunmak amacıyla, Avro cinsinden ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarını ve kalıntı değerleri Avro cinsinden takip edilen ikinci el araçların gelecekteki satışlarını, Avro kredileri ile ilişkilendirerek sırasıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma ve nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu etmektedir. Grup, TFRS 9 Finansal Araçlar'ın ilk uygulamasında, finansal riskten korunma muhasebe politikası olarak, TFRS 9 hükümleri yerine Türkiye Muhasebe Standardı 39 ("TMS 39") Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme hükümleri uygulamaya devam etmeyi seçmiş ve dolayısıyla muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapmamıştır. Riskten korunma muhasebesinin TMS 39'a uygun olarak uygulanabilmesi için gerekli kriterlerin içerisinde riskten korunma ilişkisinin tanımlanması, belgelendirilmesi ve riskten korunma muhasebesinin düzenli olarak etkinlik testinin yapılması yer almaktadır. Bu kriterlerin karşılanıp karşılanmadığının belirlenmesi de dahil olmak üzere riskten korunma muhasebesinin karmaşık bir yapıya sahip olması ve teknik hesaplamalar gerektirmesi nedeniyle konu tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Riskten korunma muhasebesine ilişkin detaylı bilgi için Dipnot 2.5'e bakınız.	Bu alanda uygulamış olduğumuz prosedürler aşağıdakileri içermektedir; Riskten korunma ilişkisinin TMS 39'a uygun olarak tesis edildiği değerlendirilmiştir. Riskten korunma muhasebesine konu işlemlerle ilgili belgelendirilmeler incelenmiştir. Gerçeğe uygun değer belirlenmesine yönelik Grup tarafından yapılan hesaplamalar, aritmetik olarak tutarlılığın kontrolü amacıyla ilgili yeniden hesaplanmıştır. Riskten korunma etkinlik testleri gözden geçirilmiş ve ilgili muhasebe kayıtlarının TFRS'ye uygunluğu değerlendirilmiştir. Ayrıca, denetim ekibine riskten korunma muhasebesi konusunda uzman dahil edilmiştir.

Kilit Denetim Konuları	Konuların Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değerleri Operasyonel kiralamaya konu varlıklar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un toplam varlıklarının %81'ini oluşturmaktadır. Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değeri, Grup'un operasyonel kiralamaya konu araçların kiralama süresi sonunda elden çıkarılması sonucu satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilmesi beklenen tahmini tutardır. Kalıntı değer Grup'un geçmiş satışları ve piyasa fiyatlarını göz önüne bulundurarak tahmin edildiği için yönetimin yargılarına dayanmaktadır. Operasyonel kiralamaya konu varlıkların finansal tablolar açısından önemi ve kalıntı değerlerinin tespitinin önemli ölçüde yönetimin tahmin ve yargılarına dayanması nedenleriyle, bu konu kilit denetim konusu olarak dikkate alınmıştır. Kalıntı değer belirlenmesinde kullanılan tahmin ve varsayımlara ilişkin detaylı bilgi için Dipnot 2.6'ya bakınız.	Bu alanda uygulamış olduğumuz prosedürler aşağıdakileri içermektedir; Grup'un, kiralamaya konu varlıklar ve kalıntı değerlerin tespitine ilişkin süreçleri incelenmiş ve süreçler üzerindeki kontroller; yönetimin operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların kalıntı değerleri için kullanmış olduğu tahmin ve varsayımların tutarlılığı ve uygunluğu test edilmiştir. Operasyonel kiralamaya konu olan varlıkların kiralama süresi sonunda hesaplanan kalıntı değerleri, kiralama süresi sonundaki fiili satış sonuçlarıyla karşılaştırılarak test edilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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



Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklümlölükler

- 1) Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve konsolide finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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


Orhan Akova, ŞMMM
Sorumlu Denetçi

28 Ocak 2019
İstanbul, Türkiye

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	6-73

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		223.711.906	219.100.331
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	5.894.977	2.190.100
Ticari Alacaklar	4	40.360.313	31.161.116
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4-25	508.325	739.273
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	39.851.988	30.421.843
Diğer Alacaklar	5	68.861	77.104
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	68.861	77.104
Türev Araçlar	27	660	23.853
Stoklar	8	47.531.115	149.938.757
Peşin Ödenmiş Giderler	9	25.659.278	15.810.287
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	26.093	1.330
Kesin Taahhüt - Riskten Korunma	16	104.170.609	19.897.784
Duran Varlıklar		1.460.970.204	1.507.874.334
Maddi Duran Varlıklar		1.386.870.607	1.371.089.476
<i>Operasyonel Kiralamaya Konu Varlıklar</i>	11	1.364.873.855	1.364.615.271
<i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	12	21.996.752	6.474.205
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	6.893.875	4.806.151
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	6.893.875	4.806.151
Peşin Ödenmiş Giderler	9	93.953	121.801
Kesin Taahhüt - Riskten Korunma	16	53.812.817	16.686.437
Diğer Duran Varlıklar	16	13.298.952	115.170.469
TOPLAM VARLIKLAR		1.684.682.110	1.726.974.665

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (DEVAMI)**

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

KAYNAKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		728.029.599	1.114.585.876
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	303.758.726	444.785.976
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	251.849.723	437.357.914
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	91.160.445	13.045.781
Ticari Borçlar	4	43.014.644	184.021.803
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4-25	879.045	80.579.851
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	42.135.599	103.441.952
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	2.355.891	1.791.508
Türev Araçlar	27	8.319.263	13.821.999
Ertelenmiş Gelirler	9	25.339.337	18.218.794
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	1.386.490	1.063.318
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	845.080	478.783
Uzun Vadeli Yükümlülükler		945.751.820	580.863.068
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	914.101.097	475.086.163
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	-	77.464.792
Diğer Borçlar	5	1.571.500	1.431.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	1.571.500	1.431.000
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	1.024.325	940.013
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	29.054.898	25.941.100
ÖZKAYNAKLAR	17	10.900.691	31.525.721
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		10.900.691	31.525.721
Ödenmiş Sermaye		10.000.000	10.000.000
Yasal Yedek Akçe		165.126	165.126
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(123.011)	(140.559)
<i>-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm</i>			
<i>Kazançları (Kayıpları)</i>		(123.011)	(140.559)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(130.852.975)	(100.487.082)
<i>-Riskten Korunma Kayıpları</i>		(130.852.975)	(100.487.082)
Geçmiş Yıllar Karı		122.051.645	93.174.992
Net Dönem Karı		9.659.906	28.813.244
TOPLAM KAYNAKLAR		1.684.682.110	1.726.974.665

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SON EREN YILA AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

KAR VEYA ZARAR KISMI	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017
Hasılat	18	966.900.815	693.943.412
Satışların Maliyeti (-)	18	(652.553.221)	(467.608.953)
BRÜT KAR		314.347.594	226.334.459
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(1.519.166)	(3.034.571)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(36.001.941)	(31.172.692)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	25.955.325	19.955.903
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(13.078.984)	(7.364.026)
ESAS FAALİYET KARI		289.702.828	204.719.073
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	1.437.597	231.012
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		291.140.425	204.950.085
Finansman Faaliyetlerinden Gelirler	22	5.479.543	-
Finansman Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(274.803.098)	(163.612.373)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		21.816.870	41.337.712
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			
Dönem Vergi Gideri	23	(501.261)	(284.210)
Ertelenmiş Vergi Gideri	23	(11.655.703)	(12.240.258)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		9.659.906	28.813.244
DÖNEM KARI		9.659.906	28.813.244
Pay başına kazanç	24	0,97	2,88
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		0,97	2,88
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		17.548	(119.096)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		22.497	(152.687)
Ertelenmiş Vergi Etkisi		(4.949)	33.591
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(30.365.893)	(27.745.278)
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gider		(38.930.632)	(35.570.870)
- Riskten Korunma Kayıpları		(38.930.632)	(35.570.870)
Ertelenmiş Vergi Etkisi		8.564.739	7.825.592
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(30.348.345)	(27.864.374)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(20.688.439)	948.870

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Kar veya Zararda		Kar veya Zararda		Birikmiş Kar / Zarar				Toplam
	Notlar	Sermaye	Yasal Yedek	Yeniden	Yeniden	Geçmiş yıllar	Net dönem		
				Sınıflandırılmayacak	Sınıflandırılacak	Risikten Korunma			
				Birikmiş Diğer	Birikmiş Diğer	Kazanç/(Kayıpları)			
				Kapsamlı Gelirler	Kapsamlı Gelirler	Kazanç/(Kayıpları)			
				veya Giderler	veya Giderler				
				Tanımlanmış Fayda					
				Planları	Yeniden Ölçüm				
				Kazanç (Kayıpları)					
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	10.000.000	-	-	(21.463)	(72.741.804)		81.327.120	12.012.998	30.576.851
Transfer	-	165.126		-	-		11.847.872	(12.012.998)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(119.096)	(27.745.278)		-	28.813.244	948.870
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiye	10.000.000	165.126		(140.559)	(100.487.082)		93.174.992	28.813.244	31.525.721
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye	10.000.000	165.126		(140.559)	(100.487.082)		93.174.992	28.813.244	31.525.721
TFRS 9'a ilişkin düzeltme (*)	-	-	-	-	-		63.409	-	63.409
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiye	10.000.000	165.126		(140.559)	(100.487.082)		93.238.401	28.813.244	31.589.130
Transfer	-	-	-	-	-		28.813.244	(28.813.244)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	17.548	(30.365.893)		-	9.659.906	(20.688.439)
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiye	10.000.000	165.126		(123.011)	(130.852.975)		122.051.645	9.659.906	10.900.691

(*) 2.2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Vergi öncesi dönem karı		21.816.870	41.337.712
İhraç edilen menkul kıymet reeskont faiz gideri		1.160.445	510.573
Ticari alacak reeskont faiz gideri		420.589	120.004
Kredi faiz giderleri		8.948.699	8.943.036
Kredi kur farkı gideri, net		223.155.068	94.287.242
Kesin taahhüt - Riskten korunma		(121.399.205)	(36.584.221)
Amortisman ve itfa payları	11,12,13	139.570.881	104.216.481
Kıdem tazminatı karşılığı	15	493.514	326.065
Şüpheli ticari alacak karşılığı, net	4	2.361.731	(2.821.723)
Kullanılmayan izin ve prim karşılığı	15	3.531.257	3.656.771
Peşin ödenmiş giderler	9	27.848	42.072
Ticari borç reeskont faiz geliri		2.643.821	(736.043)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(34.688.609)	(23.816.980)
		248.042.909	189.480.989
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki artış/azalış		(11.891.981)	(8.399.725)
Stoklardaki azalış		99.635.079	(13.885.522)
Operasyonel kiralama kullanılan varlıklardaki artış/azalış		(130.107.220)	(589.866.544)
Diğer cari/dönen varlıklardaki artış/azalış		(9.873.754)	20.145.930
Diğer duran varlıklardaki artış/azalış		101.871.517	(39.876.541)
Ticari borçlardaki artış/azalış		(143.518.321)	2.200.905
Diğer yükümlülüklerdeki artış/azalış		8.051.223	7.730.457
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit		162.209.452	(432.470.051)
Ödenen kıdem tazminatı	15	(386.705)	(131.794)
Ödenen prim	15	(3.208.085)	(3.284.461)
Faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit		158.614.662	(435.886.306)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12,13	(27.802.656)	(8.835.058)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		10.430.689	6.710.421
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(17.371.967)	(2.124.637)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları			
Kredi kullanımından nakit girişleri/çıkışları (net)		(119.624.274)	448.478.821
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri/çıkışları (net)		(17.866.905)	(11.777.682)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) nakit		(137.491.179)	436.701.139
Yabancı para çevrim farkları öncesi nakit ve nakit benzerlerindeki artış/(azalış)		3.751.516	(1.309.804)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(54.480)	(16.780)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	2.186.954	3.513.538
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	5.883.990	2.186.954

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Grup birçok marka motorlu aracın operasyonel filo kiralama hizmetini yürütmektedir.

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

Grup’un İstanbul Anadolu, Ankara, İzmir ve Bursa olmak üzere toplam 4 şubesi bulunmaktadır.

Grup tarafından istihdam edilen personel sayısı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 90 kişidir (31 Aralık 2017:104).

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 2018		31 Aralık 2017	
	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 Grup Yönetim Kurulu’nun 28 Ocak 2019 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

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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)

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

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.

Kullanılan Para Birimi

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Aşağıda belirtilen muhasebe politikaları haricinde, bu finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

a) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Yeni standart, mevcut TMS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standartın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Aşağıdaki tablo, TFRS 9'a geçişin, fonların, geçmiş yıl karları/(zararları) ve kontrol gücü olmayan paylar üzerindeki açılış bakiyeleri etkilerini vergiler düşüldükten sonra kalan net tutarlar göstermek suretiyle özetlemektedir.

Grup, Temmuz 2014'te yayınlanan TFRS 9 Finansal Araçlar standardını ilk uygulama tarihi 1 Ocak 2018 olmak üzere uygulamaya başlamıştır. TFRS 9 finansal varlık ve yükümlülüklerin ve bazı finansal olmayan kalemlerin alım veya satım sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesi ve ölçülmesiyle ilgili gereklilikleri belirler. TFRS 9 standardına geçişin 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karları/(zararları) üzerindeki vergiden arındırılmış etkisi aşağıda gibi özetlenmiştir:

TFRS 9'u uygulamanın açılış bakiyeleri üzerindeki etkisi

Geçmiş yıl karları / (zararları)	
TFRS 9'a göre beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi	81.293
Vergi	(17.885)
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla etki	63.409

**31 ARALIK 2018 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)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Grup'un finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması (devamı)

Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TMS 39 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve Grup'un 1 Ocak 2018'deki finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9'a göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

	Not	TMS 39'a göre orijinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma	TMS 39'a göre orijinal defter değeri	TFRS 9'a göre yeni defter değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	3	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	2.190.100	2.190.100
Ticari alacaklar (*)	4	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	31.161.116	31.242.409
Diğer alacaklar	5	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	77.104	77.104
Riskten korunma için kullanılan faiz swapları	27	Gerçeğe uygun değer – Riskten korunma aracı	Gerçeğe uygun değer – Riskten korunma aracı	23.853	23.853
Kesin taahhütlerin gerçeğe uygun değeri	16	Gerçeğe uygun değer – Riskten korunma aracı	Gerçeğe uygun değer – Riskten korunma aracı	36.584.221	36.584.221
Toplam finansal varlıklar				70.036.394	70.117.687

(*) TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan ticari ve diğer alacaklar artık itfa edilmiş maliyetinden ölçülenlerde sınıflandırılmıştır. Bu alacaklar için değer düşüklüğü karşılığındaki 81.293 TL tutarındaki azalış 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'a geçişte geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirilmiştir.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen varlıklar ticari alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve,
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Grup, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Grup tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya,
- Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir.

BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'lerin Ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

BKZ'leri son üç yılda gerçekleşen kredi zararları tecrübesine göre hesaplamıştır. Grup, BKZ oran hesaplamalarını satış yaptığı müşterileri için ayrı ayrı gerçekleştirmiştir. Her bir gruptaki riskler, kredi riski derecesi özellikleri esas alınarak satış yapılan müşteriler için, coğrafi bölge ve sektör gibi ortak kredi riskine göre gruplandırılmıştır.

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

**31 ARALIK 2018 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)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfâ edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Yeni Değer Düşüklüğü Modelinin Etkisi

TFRS 9 değer düşüklüğü modeli kapsamındaki varlıklar için değer düşüklüğü zararlarının genel olarak artması ve daha değişken hale gelmesi beklenmektedir. Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9'un değer düşüklüğüne ilişkin hükümlerinin uygulanmasının aşağıdaki gibi ilave bir değer düşüklüğü karşılığı ile sonuçlandığını belirlemiştir.

31 Aralık 2017'de TMS 39'a göre zarar karşılığı	7.467.215
1 Ocak 2018 tarihinde muhasebeleştirilen ek değer düşüklüğü:	
- Ticari alacaklar	(81.293)
1 Ocak 2018'de TFRS 9'a göre zarar karşılığı	7.385.922

Ticari Alacaklar

Aşağıdaki analiz, TFRS 9'un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklarına ilişkin BKZ'lerinin hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Grup, kullandığı modeli ve bu BKZ'lerin hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

"TFRS – 9 karşılık hesaplama modeli için yapılan analize 2007 – Ekim/2014 arası temerrüt eden müşterilerin ürünleri dahil edilmiştir. Grup, BKZ oran hesaplamalarını raporlama tarihinde alacak bakiyesi bulunan müşterileri için ayrı ayrı gerçekleştirmiştir. Her bir gruptaki riskler, kredi riski derecesi özellikleri esas alınarak müşteriler için; coğrafi bölge, kurum tipi vb. gibi finansal olmayan bilgileri, geçmiş ve güncel ödeme performansı ve finansal verilerinden elde edilen rasyolar gibi ortak kredi riskine göre değerlendirilerek hesaplanmıştır.

iii. Finansal riskten korunma muhasebesi

Grup, TFRS 9'u ilk uygulamaya başlarken, finansal riskten korunma muhasebe politikası olarak, TFRS 9 hükümleri yerine TMS 39 hükümlerini uygulamaya devam edebilir. Grup, TFRS 9 kapsamında finansal riskten korunma muhasebe modelini uygulamayı seçmemiştir. 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

iv. Geçiş

TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikalarındaki değişiklikler aşağıda açıklananlar dışında geriye dönük olarak uygulanmıştır:

- Grup, sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri açısından önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememe istisnasını kullanmıştır. TFRS 9'un uygulamasından kaynaklanan finansal varlıkların kayıtlı tutarındaki farklılıklar 1 Ocak 2018 itibarıyla geçmiş yıl karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

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, güncellemenin 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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “*Kiralama İşlemleri*” Standardının, TFRS Yorum 4 “*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*” ve TMS Yorum 15 “*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “*Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “*Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler*” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 “*Gelir Vergileri*”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS Yorum 23’ün uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 9’daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

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

Kavramsal Çerçeve

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TFRS 4'deki değişiklikler-TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2021 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir. TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

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

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

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

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

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

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, *Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi* (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UMS19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UFRS 17'nin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK "önemlilik tanımı" değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemlilik" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UFRS 3'ün uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Tutarı	%	Pay Tutarı	%
Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	300.000	100	300.000	100
Toplam sermaye	300.000	100	300.000	100

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

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

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

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 olmadığının 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;

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

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

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

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

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

İlişkili taraflar

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

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

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

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

- işletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir),
- işletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- işletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir,
- işletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (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.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 (devamı)

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

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

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Grup'un finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması (devamı)

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve,
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Grup, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Ticari Alacaklar

"TFRS – 9 karşılık hesaplama modeli için yapılan analize 2007 – Ekim 2014 arası temerrüt eden müşterilerin ürünleri dahil edilmiştir. Grup, BKZ oran hesaplamalarını raporlama tarihinde alacak bakiyesi bulunan müşterileri için ayrı ayrı gerçekleştirmiştir. Her bir gruptaki riskler, kredi riski derecesi özellikleri esas alınarak müşteriler için; coğrafi bölge, kurum tipi vb. gibi finansal olmayan bilgileri, geçmiş ve güncel ödeme performansı ve finansal verilerinden elde edilen rasyolar gibi ortak kredi riskine göre değerlendirilerek hesaplanmıştır. BKZ'leri son üç yılda gerçekleşen kredi zararları tecrübesine göre hesaplamıştır. Grup, BKZ oran hesaplamalarını satış yaptığı müşterileri için ayrı ayrı gerçekleştirmiştir. Her bir gruptaki riskler, kredi riski derecesi özellikleri esas alınarak satış yapılan müşteriler için, coğrafi bölge ve sektör gibi ortak kredi riskine göre gruplandırılmıştır.

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

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.

Riskten korunma muhasebesi

Grup, TFRS 9 kapsamında finansal riskten korunma muhasebe modelini uygulamayı seçmemiştir. 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Riskten korunma muhasebesi (devamı)

Grup, kur riskinden korunmak amacıyla Avro bazındaki ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarını ve kalıntı değerleri Avro bazında takip edilen ikinci el araç gelecekteki satışlarını, finansal durum tablosundaki Avro kredileri ile ilişkilendirerek sırasıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma ve nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu etmektedir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesinde, riskten korunma aracının kur değişimlerinin etkin kısmı özkaynaklar altında "Riskten korunma fonları / kayıpları" hesabında, etkin olmayan kısmı ise kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Riskten korunan kaleme ilişkin nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği dönemlerde, ilgili riskten korunma aracının kâr/zararı da özkaynaktan çıkartılarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

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

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

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

Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması veya etkinlik testinin etkin olmaması durumunda sona erdirilmektedir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesinin sona erdirilmesi durumunda nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında özkaynaklar ve varlıklar altında muhasebeleştirilen tutarlar, riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışları gerçekleştikçe kar/zarar hesaplarına transfer edilmektedir.

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

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

Operasyonel Kiralamada Kullanılan Varlıklar

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

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

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

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı

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

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

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

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

Kur Değişiminin Etkileri

Grup’un konsolide finansal tabloları, Grup’un faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup konsolide finansal tablolar için aksi belirtilmedikçe "TL" olarak gösterilmiştir.

Grup’un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle 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.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar

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

Koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Sermaye

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

Netleştirme/Mahsup

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

Hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Grup'un hasılatı motorlu kara taşıtlarının kiralari ile 2. el araç satışlarından oluşmaktadır.

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

Kira geliri

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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)

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un operasyonel kiralama işlemleri sonucunda oluşan nakit akışlarını gösterir.

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

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

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

2.6 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları

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

(a) Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

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

(b) Kalıntı değer

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları (devamı)

(c) Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas finansal tabloları ile TFRS'ye 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. Grup'un aynı vergi dairesi ile ilgili olarak indirilebilir geçici farkların indirilmesine yetecek kadar, ilgili dönemlerde tersine dönmesi beklenen, vergiye tabi geçici farkları bulunduğundan, indirilebilir geçici farkların doğduğu dönemlerde devreden mali zararlardan doğan ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Grup ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde TFRS ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20'dir.

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
2019 yılında sona erecek	-	23.038.219
2020 yılında sona erecek	19.139.253	19.139.253
2021 yılında sona erecek	103.625.174	103.625.174
2022 yılında sona erecek	116.608.020	116.608.020
2023 yılında sona erecek	177.009.007	-
	416.381.454	262.410.666

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 1 Ocak 2018 Öncesi Geçerli Olan Politikalar

Hasılat

Grup'un hasılatı motorlu kara taşıtlarının kiralari ile 2. el araç satışlarından oluşmaktadır.

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

Kira geliri

Operasyonel kiralama işlemlerinden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yõteme göre, güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde ve işleme ilişkin ekonomik faydanın işletme tarafından Grup'un hasılatı motorlu kara taşıtlarının kiralari ile 2. el araç satışlarından oluşmaktadır.

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.

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 düşölerek 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 ölçölür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlölüklerin 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 düşölüğü düşölerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 1 Ocak 2018 Öncesi Geçerli Olan Politikalar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 1 Ocak 2018 Öncesi Geçerli Olan Politikalar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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.

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	362	687
Bankalar	5.894.615	2.188.195
- Vadesiz mevduat - TL	1.651.061	1.067.342
- Vadesiz mevduat - Yabancı Para	215.713	99.848
- Vadeli mevduat - TL	4.027.841	1.021.005
Diğer Hazır Değerler	-	1.218
	5.894.977	2.190.100

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 4 Ocak 2019 vadeli %22,00 ve %15,00 faiz oranlı sırasıyla 3.116.938 TL ve 921.890 TL tutarında vadeli mevduatları bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 5 Ocak 2018 vadeli %12,00 faiz oranlı 1.021.005 TL vadeli mevduat bulunmaktadır).

Grup'un ilişkili şirketlerinden Garanti Bankası'nda 4.020.000 TL'si vadeli olmak üzere toplamda 5.736.923 TL mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 1.021.005 TL'si vadeli olmak üzere toplamda 2.036.055 TL mevduatı bulunmaktadır).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un bankalardaki mevduatı üzerinde herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hazır değerler	5.894.977	2.190.100
Faiz reeskontları(-)	(10.987)	(3.146)
	5.883.990	2.186.954

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Ticari alacaklar	49.198.268	37.889.058
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 25)	508.325	739.273
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(9.346.280)	(7.467.215)
	40.360.313	31.161.116

Grup'un ticari alacakları için ortalama tahsilat vadesi cari dönemde 25 gündür (31 Aralık 2017: 20 gün). Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Grup'un beklenen kredi zararlarına ve şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	(7.467.215)	(10.288.938)
TFRS 9 açılış etkisi (Not 2.2)	81.293	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 20)	(4.462.059)	(3.347.320)
Vazgeçilen alacaklar (*)	2.100.328	5.263.336
Konusu kalmayan alacak karşılıkları (Not 20)	401.373	905.707
Kapanış bakiyesi	(9.346.280)	(7.467.215)

(*) Önceki dönemlerde karşılık ayrılmış olan alacakların Grup yönetimi tarafından vazgeçilen kısmıdır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari borçlar	42.135.599	103.441.952
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	879.045	80.579.851
	43.014.644	184.021.803

Grup'un ticari borçları için ortalama ödeme vadesi cari dönemde 28 gündür (31 Aralık 2017: 49 gün).

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 5 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:		
Vergi dairesi alacakları	16.607	59.979
Personelden alacaklar	35.818	11.505
Diğer alacaklar	16.436	5.620
	68.861	77.104

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun Vadeli Diğer Borçlar:		
Alınan depozito ve teminatlar (*)	1.571.500	1.431.000
	1.571.500	1.431.000

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal Borçlar		
Kısa vadeli finansal borçlar	303.758.726	444.785.976
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	251.849.723	437.357.914
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	555.608.449	882.143.890
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	914.101.097	475.086.163
Toplam finansal borçlar	1.469.709.546	1.357.230.053

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	555.608.449	882.143.890
2 yıl içerisinde ödenecek	393.395.105	196.842.715
3 yıl içerisinde ödenecek	520.705.992	278.243.448
	1.469.709.546	1.357.230.053

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal borçların para birimi cinsinden etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2018	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	%27,67	336.520.539	76.101.047
Avro	%4,33	219.087.910	838.000.050
		555.608.449	914.101.097

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2017	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Türk Lirası	%16,33	471.638.787	21.582.148
Avro	%3,88	410.505.103	453.504.015
		882.143.890	475.086.163

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Avro olan finansal borçların orijinal para birimi cinsinden değeri 175.362.966 Avro'dur (31 Aralık 2017: 191.342.956 Avro).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları ile yükümlülüklerdeki hareketlerin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Nakit girişi	Nakit çıkışı	Kur farkı değişimi	Diğer nakit olmayan hareketler	31 Aralık 2018
Banka kredileri	1.357.230.053	10.491.191.010	(10.610.815.284)	223.155.068	8.948.699	1.469.709.546
Diğer Finansal Yükümlülükler	90.510.573	-	(17.866.905)	-	18.516.777	91.160.445

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan toplam yükümlülükler	1.447.740.626	10.491.191.010	(10.628.682.189)	223.155.068	27.465.476	1.560.869.991
--	----------------------	-----------------------	-------------------------	--------------------	-------------------	----------------------

	1 Ocak 2017	Nakit girişi	Nakit çıkışı	Kur farkı değişimi	Diğer nakit olmayan hareketler	31 Aralık 2017
Banka kredileri	805.520.954	18.077.505.980	(17.629.027.159)	94.287.242	8.943.036	1.357.230.053
Diğer Finansal Yükümlülükler	101.777.682	90.000.000	(108.809.234)	-	7.542.125	90.510.573

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan toplam yükümlülükler	907.298.636	18.167.505.980	(17.737.836.393)	94.287.242	16.485.161	1.447.740.626
--	--------------------	-----------------------	-------------------------	-------------------	-------------------	----------------------

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Finansman Bonoları	91.160.445	13.045.781
Uzun Vadeli Finansman Bonoları	-	77.464.792
	91.160.445	90.510.573

31 Aralık 2018 itibarıyla, Grup 90.000.000 TL nominal değerli, faiz oranı %22,72 ve vadesi 25 Mart 2019 olan bonoyu Eylül 2017'de ihraç etmiştir.

NOT 8 – STOKLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yeni alınan araçlar	18.244.814	133.536.838
2. el araçlar	29.286.301	16.401.919
	47.531.115	149.938.757

Operasyonel kiralamaya konu olan araçların kira sürelerinin bitmesinden dolayı 2.772.563 TL dönem amortisman gideri ve 5.398.709 TL birikmiş amortismanı olan araçlar stoklara sınıflanmıştır. Amortisman giderleri satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 1.903.192 TL ve 5.164.250 TL).

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait giderler (*)	20.301.810	14.485.223
Verilen sipariş avansları	5.357.468	1.325.064
	25.659.278	15.810.287
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler (*)	93.953	121.801
	93.953	121.801

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş kira gelirleri (*)	19.479.510	16.873.327
Alınan avanslar	5.859.827	1.345.467
	25.339.337	18.218.794

(*) Grup, operasyonel kiralamaya istinaden kesmiş olduğu satış faturalarının büyük bir bölümünü henüz hizmet vermeden müşterilere faturalamaktadır. Ancak, faturalanmış olan ve henüz hizmeti verilmemiş olan gelir tutarı TFRS 15 kapsamında gelir olarak tanınmamış ve ilgili dönem için pasife ertelenmiş kira gelirleri olarak sınıflanmıştır.

NOT 10 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen diğer vergi ve fonlar	26.093	1.330
	26.093	1.330

NOT 11 – OPERASYONEL KİRALAMADA KULLANILAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler için operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılış net defter değeri	1.364.615.271	872.933.687
Girişler	549.157.346	855.562.457
Çıkışlar ve transfer (-)	(419.050.126)	(265.695.913)
Amortisman (-)	(129.848.636)	(98.184.960)
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların net defter değeri	1.364.873.855	1.364.615.271

Operasyonel kiralamaya konu olan araçlar için hukuki takip statüsündeki bulunamayan toplam 131 araçtan cari dönemde bulunamayan 7.814.416 TL net defter değerli 115 aracın net defter değerinin %25'ine denk gelen 1.987.369 TL tutarında ve 2017 yılında karşılık ayrılmış olan 4 aracın da cari dönemde geriye kalan net defter değerinin %75'ine 193.633 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2017: 869.540 TL). Geçmiş yıllarda karşılık ayrılmış olan 66 araç cari dönemde bulunmuş olup, bu araçlara ayrılmış olan 854.099 TL'lik karşılık tutarının konusu kalmamıştır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait amortisman giderleri satışların maliyeti hesabına yansıtılmıştır.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 11 – OPERASYONEL KİRALAMADA KULLANILAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içinde operasyonel kiralama süresi sona eren varlıklar	515.139.907	369.684.104
	515.139.907	369.684.104

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yürürlükte olan operasyonel kiralama işlemlerinden doğan ileri vadeli kira alacaklarının vadeleri aşağıda açıklanmıştır:

Kiralama İşlemlerinden İleri Vadeli Alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
2018 Yılı	-	499.026.909
2019 Yılı	444.906.197	304.385.477
2020 Yılı	228.672.252	156.695.363
2021 Yılı	80.826.857	91.795.193
2022 Yılı	8.466.200	-
	762.871.506	1.051.902.942

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler için maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkış	31 Aralık 2018
<u>Maliyet:</u>				
Taşıtlar	5.674.876	21.879.831	(3.798.551)	23.756.156
Döşeme ve demirbaşlar	2.613.922	313.028	(112.944)	2.814.006
Özel maliyetler	387.226	-	-	387.226
	8.676.024	22.192.859	(3.911.495)	26.957.388
<u>Birikmiş amortisman:</u>				
Taşıtlar	(637.209)	(2.818.392)	577.550	(2.878.051)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.285.818)	(572.133)	91.242	(1.766.709)
Özel maliyetler	(278.792)	(37.084)	-	(315.876)
	(2.201.819)	(3.427.609)	668.792	(4.960.636)
Net kayıtlı değer	6.474.205			21.996.752

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

Amortisman giderlerinin tamamı olan 3.427.609 TL (31 Aralık 2017: 1.589.905 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Taşıtlar	5
Döşeme ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	3-5

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler için maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	12.441.948	9.017.105
Alımlar	5.609.797	3.424.843
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	18.051.745	12.441.948
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(7.635.797)	(5.097.373)
Dönem gideri	(3.522.073)	(2.538.424)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(11.157.870)	(7.635.797)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	6.893.875	4.806.151

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

İtfa giderlerinin tamamı olan 3.522.073 TL genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2017: 2.538.424 TL).

NOT 14 –TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Grup'un 269.735 TL tutarında kiracılarla olan muhtelif davalar dolayısıyla, mahkemeye verilen teminat mektupları bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 290.611 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 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilen	269.735	290.611
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	-	-
	269.735	290.611

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	1.146.471	1.200.271
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	416.580	404.083
Personele ödenecek ücretler	792.840	187.154
	2.355.891	1.791.508

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmayan izin karşılığı	801.875	685.318
Prim karşılıkları (Not 19)	584.615	378.000
	1.386.490	1.063.318

Kullanılmayan izin karşılığı hareketleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak	685.318	691.008
Konusu kalmayan izin karşılığı (Not 20)	(573.270)	(538.475)
İzin karşılık gideri	689.827	532.785
31 Aralık	801.875	685.318

Prim karşılığı hareketleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak	378.000	-
İkramiye karşılık gideri (Not 19)	3.414.700	3.662.461
Ödenen prim	(3.208.085)	(3.284.461)
31 Aralık	584.615	378.000

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	1.024.325	940.013
	1.024.325	940.013

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 5.434,42 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TFRS 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %12,5-%8,40 enflasyon aralığı ve %16,30-%11,70 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,38 - %3,04 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 5.434,42 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	940.013	593.055
Hizmet ve faiz maliyeti	493.514	326.065
Aktüeryal kayıp/kazançlar	(22.497)	152.687
Dönem içinde ödenen	(386.705)	(131.794)
Kapanış bakiyesi	1.024.325	940.013

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Kesin Taahhüt - Riskten Korunma		
Kesin Taahhüt - Riskten Korunma (*)	104.170.609	19.897.784
	104.170.609	19.897.784
Uzun Vadeli Kesin Taahhüt - Riskten Korunma		
Kesin Taahhüt - Riskten Korunma (*)	53.812.817	16.686.437
	53.812.817	16.686.437

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

Cari dönemde ileri tarihli Avro bazındaki operasyonel kira alacaklarından elde edilecek nakit ile ilgili olan kur değişimi etkisi ile "Kesin Taahhütlerin Gerçeğe Uygun Değeri" hesabında muhasebeleştirilen tutar 157.983.426 TL'dir (31 Aralık 2017: 36.584.221 TL).

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	330.726	369.086
Dava karşılıkları	412.404	105.000
Diğer	101.950	4.697
	845.080	478.783
Diğer Duran Varlıklar		
Devreden katma değer vergisi	12.866.202	114.708.719
Yapılmakta olan yatırımlar	432.750	461.750
	13.298.952	115.170.469

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde Grup'un hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Tutarı	%	Pay Tutarı	%
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	10.000.000	%100	10.000.000	%100
Toplam sermaye	10.000.000	%100	10.000.000	%100

Ödenmiş sermaye 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla beheri 1 TL olan 10.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Grup'un sermayesi içinde imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenmiş sermaye	10.000.000	10.000.000
1.Tertip Yasal Yedek Akçe	58.664	58.664
2.Tertip Yasal Yedek Akçe	106.462	106.462
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(123.011)	(140.559)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı riskten korunma kayıpları	(130.852.975)	(100.487.082)
Geçmiş yıllar karı	122.051.645	93.174.992
Net dönem karı	9.659.906	28.813.244
	10.900.691	31.525.721

NOT 18 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hasılat ile satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

Hasılat:	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Operasyonel kiralama gelirleri	491.299.140	377.986.256
İkinci el araç satış geliri	484.733.141	319.827.147
Sigorta komisyon gelirleri	2.260.317	1.525.459
Satış iadeleri ve indirimleri	(11.391.783)	(5.395.450)
Toplam esas faaliyet gelirleri	966.900.815	693.943.412

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 18 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Satışların maliyeti:		
Satılan ikinci el araçların net defter değeri	(378.531.589)	(254.347.140)
Amortisman gideri	(132.621.199)	(100.088.152)
Bakım, onarım ve ikame araç giderleri (*)	(65.955.492)	(30.375.037)
Sigorta giderleri	(35.882.264)	(50.116.758)
Motorlu taşıtlar vergisi	(32.800.494)	(24.616.270)
Satılan ikinci el araç maliyeti	(5.477.892)	(6.541.624)
Damga vergisi	(954.837)	(1.402.014)
Diğer satışların maliyeti	(329.454)	(121.958)
Satışların maliyeti	(652.553.221)	(467.608.953)
Brüt kar	314.347.594	226.334.459

(*) 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Pazarlama ve kurumsal marka giderleri	(1.506.548)	(3.006.308)
Temsil ağırlama yemek gideri	(12.618)	(28.263)
	(1.519.166)	(3.034.571)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel ücret giderleri	(15.284.975)	(13.285.474)
Amortisman ve itfa giderleri	(6.949.682)	(4.128.329)
Dışardan sağlanan hizmet giderleri	(3.377.909)	(1.823.141)
Prim ve ikramiye giderleri	(2.830.085)	(3.247.096)
Personele sağlanan faydalara ilişkin giderler	(1.777.078)	(1.553.424)
Bilgi sistem giderleri	(1.333.010)	(903.279)
Kira giderleri	(894.395)	(703.868)
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	(689.827)	(532.785)
Seyahat giderleri	(648.142)	(1.820.436)
Ofis giderleri	(450.458)	(368.021)
Komisyon giderleri	(447.541)	(379.302)
Dava karşılığı gideri	(307.404)	(105.000)
Prim karşılığı gideri (Not 15)	(206.615)	(378.000)
Aidat giderleri	(116.437)	(104.195)
Noter ve vergi giderleri	(110.001)	(412.727)
Telefon ve iletişim giderleri	(107.688)	(222.687)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 15)	(106.809)	(194.271)
Temsil ve ağırlama giderleri	(79.492)	(260.772)
Kargo giderleri	(33.243)	(48.707)
Diğer giderler	(251.150)	(701.178)
	(36.001.941)	(31.172.692)

NOT 20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar :	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	15.314.066	7.455.919
Tedarikçilerden komisyon gelirleri	3.760.824	6.364.658
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 4)	2.501.701	905.707
Faaliyetlerle ilgili diğer filo hizmet gelirleri	1.644.892	583.524
Ticari borçlar reeskontu geliri	813.025	3.569.758
Konusu kalmayan bulunamayan araç karşılığı	854.099	121.182
Konusu kalmayan izin karşılığı, net (Not 15)	573.270	538.475
Diğer gelirler	493.448	416.680
	25.955.325	19.955.903

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar :	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 4)	(4.462.059)	(3.347.320)
Ticari alacaklar reeskont gideri	(3.881.275)	(2.941.191)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.500.973)	(25.653)
Bulunamayan araç karşılığı gideri (Not 11)	(2.181.002)	(869.540)
Diğer giderler	(53.675)	(180.322)
	(13.078.984)	(7.364.026)

NOT 21 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler :	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Faiz gelirleri	1.437.597	231.012
	1.437.597	231.012

NOT 22 – FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

Finansman faaliyetlerinden gelirler:	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Alım satım amaçlı türev finansal araçlardan gelirler	5.479.543	-
	5.479.543	-
Finansman faaliyetlerinden giderler:	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Faiz giderleri	(166.216.012)	(86.070.753)
Kambiyo zararları	(108.587.086)	(65.520.300)
Alım satım amaçlı türev finansal araçlardan giderler	-	(12.021.320)
	(274.803.098)	(163.612.373)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	501.261	284.210
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-) (Not 10)	26.093	1.330
	527.354	285.540

31 Aralık tarihinde sona eren dönemlere ait gelir vergileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Vergi gideri:		
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(501.261)	(284.210)
Ertelenmiş vergi gideri:		
TFRS 9 düzeltmesi	(17.885)	-
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri	(50.579.800)	(40.498.745)
Geçmiş yıl zararlarından ertelenmiş vergi hesaplanması	38.941.982	28.258.487
Toplam vergi gideri	(12.156.964)	(12.524.468)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi, riskten korunma kayıpları ve tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları ile ilişkilidir.

Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

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

Kurumlar Vergisi (devamı):

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

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal konsolide finansal tabloları ile TFRS’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 TFRS’ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 31 Aralık 2018 ve 2017 itibarıyla, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20’dir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün 2018 yılı içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen Kısım	Geçmiş Yıl Karlarında Muhasebeleştirilen Kısım	31 Aralık 2018
Devreden mali zararlar	57.419.016	34.184.904	-	-	91.603.920
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(82.789.498)	(11.982.668)	-	-	(94.772.166)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.593.262	405.366	-	-	1.998.628
Bulunamayan araçların karşılık gideri	164.639	127.280	-	-	291.919
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	(714.189)	674.931	-	-	(39.258)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	180.377	18.455	(4.949)	-	193.883
Kullanılmayan izin karşılığı	137.064	23.311	-	-	160.375
Türev değerleme farkı	3.035.592	(1.205.499)	-	-	1.830.093
Prim karşılığı	83.160	45.455	-	-	128.615
Kredi faiz tahakkuku	(36.925)	255.395	-	-	218.470
Ertelenmiş kira gelirleri	3.712.132	573.360	-	-	4.285.492
Risken korunma (Nakit akışı)	(8.048.529)	(8.564.739)	8.564.739	-	-
Risken korunma (Gerçeğe uygun değer)	(677.201)	(26.707.825)	-	-	(34.756.354)
Diğer		496.571	-	(17.885)	(198.515)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(25.941.100)	(11.655.703)	8.559.790	(17.885)	(29.054.898)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün 2017 yılı içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Cari Dönem Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen Kısım	Geçmiş Yıl Karlarında Muhasebeleştirilen Kısım	31 Aralık 2017
Devreden mali zararlar	28.846.031	28.572.985	-	-	57.419.016
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(54.103.298)	(28.686.200)	-	-	(82.789.498)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.811.848	(218.586)	-	-	1.593.262
Bulunamayan araçların karşılık gideri	115.184	49.455	-	-	164.639
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	(523.550)	(190.639)	-	-	(714.189)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	143.883	2.903	33.591	-	180.377
Kullanılmayan izin karşılığı	138.202	(1.138)	-	-	137.064
Türev değerleme farkı	355.365	2.680.227	-	-	3.035.592
Prim karşılığı	-	83.160	-	-	83.160
Kredi faiz tahakkuku	(21.038)	(15.887)	-	-	(36.925)
Ertelenmiş kira gelirleri	2.015.786	1.696.346	-	-	3.712.132
Risikten korunma (Nakit akışı)	-	(7.825.591)	7.825.591	-	-
Risikten korunma (Gerçeğe uygun değer)	-	(8.048.529)	-	-	(8.048.529)
Diğer	(338.437)	(338.764)	-	-	(677.201)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(21.560.024)	(12.240.258)	7.859.182	-	(25.941.100)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Ertelenmiş Vergi (devamı):

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici Farklar 31 Aralık 2018	Geçici Farklar 31 Aralık 2017	Ertelenmiş Vergi 31 Aralık 2018	Ertelenmiş Vergi 31 Aralık 2017
Toplam geçici farklar:				
Devreden mali zararlar	416.381.454	262.410.666	91.603.920	57.730.347
Operasyonel kiralama kullanan varlıklar, maddi ve maddi olmayan				
duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(430.782.571)	(376.315.900)	(94.772.166)	(82.789.498)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	9.084.671	7.242.098	1.998.628	1.593.262
Bulunamayan araçların karşılık gideri	1.326.903	748.358	291.919	164.639
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	(178.445)	(3.246.316)	(39.258)	(714.190)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	969.411	901.887	193.882	180.377
Kullanılmayan izin karşılığı	801.875	685.318	160.375	137.064
Türev değerlendirme farkı	8.318.603	13.798.146	1.830.093	3.035.592
Kredi faiz tahakkuku	993.044	(167.839)	218.470	(36.925)
Prim karşılığı	584.615	378.000	128.615	83.160
Ertelenmiş kira gelirleri	19.479.510	16.873.327	4.285.492	3.712.132
Risken korunma (Gerçeğe uygun değer)	(157.983.426)	(37.999.359)	(34.756.354)	(8.359.860)
Diğer	(902.334)	(3.078.185)	(198.514)	(677.201)
	(131.906.690)	(117.769.799)	(29.054.898)	(25.941.100)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

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

Ertelenmiş Vergi (devamı):

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Ertelenmiş vergi varlık / (yükümlülükleri)	31 Aralık 2018		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net tutar
Devreden mali zararlar	91.603.920	-	91.603.920
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	-	(94.772.166)	(94.772.166)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.998.628	-	1.998.628
Bulunamayan araçların karşılık gideri	291.919	-	291.919
Ticari alacak ve borç reeskontları (net)	-	(39.258)	(39.258)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	193.883	-	193.883
Kullanılmayan izin karşılığı	160.375	-	160.375
Türev değerleme farkı	1.830.093	-	1.830.093
Prim karşılığı	128.615	-	128.615
Kredi faiz tahakkuku	-	218.470	218.470
Ertelenmiş kira gelirleri	4.285.492	-	4.285.492
Riskten korunma	-	(34.756.354)	(34.756.354)
Diğer	-	(198.515)	(198.515)
Ara toplam	100.492.925	(129.547.823)	(29.054.898)
Mahsuplaşabilen vergi tutarı	(100.492.925)	100.492.925	-
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	-	(29.054.898)	(29.054.898)

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

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

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Devreden mali zararlarının son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
2019 yılında sona erecek	-	23.038.219
2020 yılında sona erecek	19.139.253	19.139.253
2021 yılında sona erecek	103.625.174	103.625.174
2022 yılında sona erecek	116.608.020	116.608.020
2023 yılında sona erecek	177.009.007	-
	416.381.454	262.410.666

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(25.941.100)	(21.560.024)
TFRS 9 düzeltmesi	(17.885)	-
Ertelenmiş vergi gideri	(11.655.703)	(12.240.258)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	8.559.790	7.859.182
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(29.054.898)	(25.941.100)

Dönem vergi gelirinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi dönem karı	21.816.870	41.337.712
Gelir vergisi oranı %22 ve %20	(4.799.711)	(9.094.297)
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(3.907.673)	(1.914.897)
- Kar dağıtımı sebebi ile vergi hesabında kullanılmayan mali zararlar	-	333.942
- İstisnalar	1.346.485	940.651
- Kullanılmayan geçmiş yıl mali zararının silinmesi	(5.068.408)	-
- Vergi oranının arttırılması	-	(3.010.966)
- Diğer	272.343	221.100
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	(12.156.964)	(12.524.467)

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 24 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler için pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Net dönem karı	9.659.906	28.813.244
Ağırlıklı ortalama pay adedi (1 TL nominal bedel karşılığı)	10.000.000	10.000.000
Pay başına kazanç	0,97	2,88

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	297.762	216.456
Garanti Faktoring hizmetleri A.Ş.	158.328	-
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	20.591	24.344
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	12.811	43.808
Garanti Emeklilik Hayat A.Ş.	12.504	-
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	5.221	-
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	624	148.435
Garanti Bank International	366	-
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler	118	-
Eureko Sigorta A.Ş.	-	215.049
Orta Gayrimenkul Yatırım Yönetimi ve Turizm A.Ş.	-	9.261
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	-	2.279
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	-	15.854
Doğuş Otel İşletmeciliği ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	-	12.643
Antur Turizm A.Ş.	-	5.520
Diğer	-	45.624
	508.325	739.273

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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)

i) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar: (devamı)

b) İlişkili taraflara ticari borçlar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş.	483.504	-
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	194.734	89.797
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	194.170	26.958
Garanti Emeklilik Hayat A.Ş.	6.637	-
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	-	80.426.623
Antur Turizm A.Ş.	-	22.403
Orta Gayrimenkul Yatırım Yönetimi Ve Turizm A.Ş.	-	9.190
Diğer	-	4.880
	879.045	80.579.851

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde 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 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	54.356.176	43.572.028
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	2.550.123	1.881.298
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	2.277.401	1.579.308
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	2.234.867	1.808.376
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1.866.282	1.382.353
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	1.822.970	1.707.404
Eureko Sigorta A.Ş. (*)	1.303.051	1.460.786
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	799.771	539.660
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş.	563.675	398.178
Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	552.366	480.392
Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş.	342.996	-
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (*)	251.150	189.844
Garanti Kültür A.Ş.	250.317	-
Garanti Bank International	149.331	115.763
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	51.275	-
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	21.342	235.918
Doğuş Perakende Satış Giyim ve Aksesuar Ticaret A.Ş. (*)	-	112.410
Doğuş Yayın Grubu A.Ş. (*)	-	178.965
Orta Gayrimenkul Yatırım Yönetimi ve Turizm A.Ş. (*)	-	130.541
Diğer	392.177	462.638
	69.785.270	56.235.862

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

(*) İlgili şirketler, 20 Aralık 2018 tarihinden itibaren, TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları standardı kapsamında, ilişkili taraf kriterlerini sağlamadığı için Grup'un ilişkili tarafı olarak dikkate alınmamıştır. Diğer taraftan, 1 Ocak 2018 – 20 Aralık 2018 tarih aralığındaki bu şirketlere yapılan hizmet ve ürün satışları ilişkili taraf açıklamalarına dahil edilmiştir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar: (devamı)

b) İlişkili taraflardan yapılan hizmet ve ürün alımları:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.(**)	67.575.845	257.189.090
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.510.336	2.594.232
Garanti Finansal Kiralama A.Ş. (*)	1.209.293	1.052.070
Tüvtürk İstanbul Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş. (**)	377.843	327.871
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	320.210	43.338
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.	303.870	52.477
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	241.108	312.030
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	125.231	92.978
Antur Turizm A.Ş. (**)	62.542	87.445
Eureko Sigorta A.Ş. (**)	61.549	247.614
Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.	53.954	393.685
Garanti Hizmet Yönetimi A.Ş.	22.090	-
Garanti Kültür A.Ş.	15.065	-
Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş.	2.490	-
Garanti Filo Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	60	-
Diğer	41.357	92.726
	71.922.843	262.485.556

(*) Grup'un ilişkili tarafı Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'den yapmış olduğu alımlar ofis binası kiralama ve bina giderlerine katılım paylarından oluşmaktadır.

(**) İlgili şirketler, 20 Aralık 2018 tarihinden itibaren, TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları standardı kapsamında, ilişkili taraf kriterlerini sağlamadığı için Grup'un ilişkili tarafı olarak dikkate alınmamıştır. Diğer taraftan, 1 Ocak 2018 – 20 Aralık 2018 tarih aralığındaki bu şirketlerle olan işlemlerden kaynaklı hizmet ve ürün alımları ilişkili taraf açıklamalarına dahil edilmiştir.

iii) 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili diğer gelir ve giderler

İlişkili taraflardan diğer gelirler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
T. Garanti Bankası A.Ş.	1.317.271	213.142
	1.317.271	213.142

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 4 Ocak 2019 vadeli %22,00 ve %15,00 faiz oranlı 3.116.938 TL ve 921.890 TL tutarında vadeli mevduatları bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 5 Ocak 2018 vadeli %12,00 faiz oranlı 1.021.005 TL vadeli mevduat bulunmaktadır).

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

NOT 25 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan diğer giderler:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
T. Garanti Bankası A.Ş. (*)	7.293.806	11.001
	7.293.806	11.001

(*) T. Garanti Bankası A.Ş.'den kullanılan banka kredileri faiz giderlerinden oluşmaktadır.

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

1 Ocak - 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl için yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler toplamı 2.032.939 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 2.763.150 TL).

NOT 26 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski Yönetimi

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

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

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

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal ve ticari borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal ve Ticari Borçlar	1.603.884.635	1.631.762.429
Eksi : Nakit ve nakit benzerleri değerler (Not 3)	(5.894.977)	(2.190.100)
Net Borç	1.597.989.658	1.629.572.329
Toplam Özkaynak	10.900.691	31.525.721
Özkaynak oranı	% 0,68	% 1,93

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri

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

b.1) Kredi riski yönetimi

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

**31 ARALIK 2018 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 2018

	Alacaklar				Bankalardaki	
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		Mevduat	Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	508.325	39.851.988	-	68.861	5.894.615	46.323.789
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	1.571.500	-	-	-	1.571.500
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	508.325	16.681.485	-	68.861	5.894.615	23.153.286
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	23.170.503	-	-	-	23.170.503
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.134.015	-	-	-	11.134.015
- Değer düşüklüğü (-)	-	(9.346.280)	-	-	-	(9.346.280)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2017

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

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

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 2018 Ticari Alacaklar	31 Aralık 2017 Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	13.870.239	9.220.695
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	5.830.362	7.632.745
Vadesi üzerinden 3-5 ay geçmiş	3.469.902	518
Toplam vadesi geçen alacaklar	23.170.503	16.853.958
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 2018	Sözleşme uyarınca					
		nakit çıkışlar	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>Toplamı (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						
İhraç edilen menkul kıymetler	91.160.445	95.261.240	95.261.240	-	-	-
Finansal borçlar	1.469.709.546	1.597.952.832	269.114.432	302.412.111	1.026.426.289	-
Ticari borçlar	43.014.644	43.822.592	43.822.592	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.603.884.635	1.737.036.664	408.198.264	302.412.111	1.026.426.289	-

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite risk yönetimi

31 Aralık 2017	Sözleşme uyarınca		3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Toplamı (I+II+III+IV)	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev olmayan						
finansal yükümlülükler						
İhraç edilen menkul kıymetler	90.510.573	107.884.043	3.576.809	10.730.426	93.576.809	-
Finansal borçlar	1.357.230.053	1.425.028.503	494.151.702	410.897.713	519.979.088	-
Ticari borçlar	184.021.803	187.482.489	187.482.489	-	-	-
Toplam yükümlülük	1.631.762.429	1.720.395.035	685.211.000	421.628.139	613.555.897	-

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 25.014 TL'si 3 aydan kısa, 8.294.249 TL'si 1 yıldan kısa olmak üzere toplam 8.319.263 TL türev finansal yükümlülükleri bulunmaktadır (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 1.555.691 TL'si 3 aydan kısa, 12.266.308 TL'si 1 yıldan kısa olmak üzere toplamda 13.821.999 TL türev finansal yükümlülükleri bulunmaktadır).

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Faiz riski yönetimi

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

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

31 Aralık 2018 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 1.194.343 TL /(1.194.343) TL (31 Aralık 2017: 1.526.115 TL /(1.389.811) TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	4.027.841	1.021.005
Finansal Yükümlülükler	1.469.709.546	1.357.230.053
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	91.160.445	90.510.573

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 2018	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)			
	ABD Doları	Avro	Diğer	
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2.a Parasal finansal varlıklar	215.708	2.103	33.949	-
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	215.708	2.103	33.949	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	215.708	2.103	33.949	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	219.087.910	-	36.345.042	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	219.087.910	-	36.345.042	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	838.131.103	-	139.039.665	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	838.131.103	-	139.039.665	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.057.219.013	-	175.384.707	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	5.077.861	-	842.379	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	35.733.707	-	5.927.954	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	30.655.846	-	5.085.575	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(11.249.367)	2.103	(1.868.021)	-
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.057.003.305)	2.103	(175.350.758)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	1.040.676.077	-	172.640.358	-
23. Döviz varlıklarının net hedge edilen tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	-	-	-	-
25. İthalat	-	-	-	-

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 2017

	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2.a Parasal finansal varlıklar	99.847	2.459	20.058	-
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	99.847	2.459	20.058	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	99.847	2.459	20.058	-
10. Ticari borçlar	147.644	35.894	2.714	-
11. Finansal yükümlülükler	410.505.103	-	90.910.221	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	410.652.747	35.894	90.912.935	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	453.504.015	-	100.432.735	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	453.504.015	-	100.432.735	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	864.156.762	35.894	191.345.670	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(127.735.011)	-	(28.288.121)	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	13.510.376	-	2.992.000	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	141.245.387	-	31.280.121	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	7.830.923	(33.435)	1.762.161	-
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(864.056.915)	(33.435)	(191.325.612)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	999.622.849	-	221.375.894	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen tutarı	-	-	-	-
24. İhracat	-	-	-	-
25. İthalat	-	-	-	-

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,2609	3,7719
Avro	6,0280	4,5155

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

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

31 Aralık 2018	
Kar / Zarar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.106 (1.106)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	- -
3- ABD Doları net etki	1.106 (1.106)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(105.701.437) 105.701.437
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	104.575.394 (104.575.394)
6- Avro net etki	(1.126.043) 1.126.043
TOPLAM	(1.124.937) 1.124.937
Özkaynaklar (*)	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
7 - Avro net varlık / yükümlülük	(35.834.880) 35.834.880
8- Avro net etki	(35.834.880) 35.834.880

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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 2017	
Kar / Zarar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(12.611) 12.611
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	- -
3- ABD Doları net etki	(12.611) 12.611
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(86.393.080) 86.393.080
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	87.188.784 (87.188.784)
6- Avro net etki	795.704 (795.704)
TOPLAM	783.093 (783.093)
Özkaynaklar (*)	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
7 - Avro net varlık / yükümlülük	(28.245.207) 28.245.207
8- Avro net etki	(28.245.207) 28.245.207

(*) Kar/(Zarar) kısmını içermemektedir.

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri:

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler
31 Aralık 2018		
<u>Finansal varlıklar</u>		
Nakit ve nakit benzerleri	5.894.977	-
Ticari Alacaklar	40.360.313	-
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	508.325	-
-Diğer ticari alacaklar	39.851.988	-
Diğer alacaklar	68.861	-
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Finansal borçlar	-	1.469.709.546
Diğer finansal yükümlülükler	-	91.160.445
Ticari borçlar	-	43.014.644
-İlişkili taraflara ticari borçlar	-	879.045
-Diğer ticari borçlar	-	42.135.599

Grup finansal araçlarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerini yansıttığını düşünmektedir.

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

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

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (devamı):

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Türev Finansal Araçlar:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	660	8.319.263	23.853	13.821.999
Kısa vadeli	660	8.319.263	23.853	13.821.999
Toplam	660	8.319.263	23.853	13.821.999

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un yabancı para swap işlemlerinin gerçeğe uygun değeri 660 TL varlık ve 8.319.263 TL yükümlülüktür. (31 Aralık 2017: 23.853 TL varlık ve 13.821.999 TL yükümlülük) (seviye 2).

Riskten korunma muhasebesi:

Grup, kalıntı değerleri Avro bazında takip edilen ikinci el araç gelecekteki satışlarını, finansal durum tablosundaki Avro kredileri ile ilişkilendirerek nakit akış riski muhasebesine konu etmekte ve kur riskinden korunmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un Avro kredilerinden gerçekleşmemiş kur farkı zararı olan 138.969.525 TL (31 Aralık 2017: 117.743.024 TL), riskten korunma aracı olarak, kalıntı değerleri Avro bazında takip edilen ikinci el araç gelecekteki satışları ile ilişkilendirilmiş ve riskten korunma kaybı olarak özkaynaklar altında 30.573.295 TL'lik (31 Aralık 2017: 25.903.465 TL) ertelenmiş vergi varlığı ile netleştirilerek gösterilmiştir.

Riskten korunan kaleme ilişkin nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği 100.038.893 TL (31 Aralık 2017: 82.172.154 TL) tutarındaki geçmiş dönemlerde özkaynak altında muhasebeleştirilen ilgili riskten korunma aracının 22.008.556 TL (31 Aralık 2017: 18.077.874) tutarındaki kısmı ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile netleştirilerek özkaynaktan çıkarılıp kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

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

GARANTİ FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 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)

Riskten korunma muhasebesi (devamı):

Buna göre, Avro kredilerin oluşturduğu riskten korunma aracından kaynaklanan kur farkları, riskten korunma muhasebesinin etkin olduğu dönem boyunca, finansal durum tablosunda "Kesin taahhütlerin gerçeğe uygun değeri" altında muhasebeleştirilmiş ve kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ileri tarihli Avro bazındaki operasyonel kira alacaklarından elde edilecek nakit ile ilgili olan kur değişimi etkisi ile "Kesin Taahhütlerin Gerçeğe Uygun Değeri" hesabında muhasebeleştirilen tutar 157.983.426 TL'dir (31 Aralık 2017: 36.584.221 TL).

NOT 28 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).