

**ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Çelik Motor Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Çelik Motor Ticaret A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na 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.

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<i>Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Varlıkların Kalıntı Değeri</i> Grup'un faaliyet konuları arasında operasyonel ("uzun dönem ve kısa dönem") araç kiralama yer almaktadır. Grup'un bu faaliyetleri kapsamında sahip olduğu varlıklarının, toplam varlıklar içerisindeki payı % 73'dür. 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. Bu varlıkların kalıntı değerinin hesaplanmasında Grup yönetiminin önemli varsayımlarda bulunması gerekmektedir. Bu varsayımlar, kiralama faaliyetinde kullanılan varlığın sözleşme dönemi sonundaki kalıntı değerini tahmin etmeyi amaçlamaktadır. Söz konusu kalıntı değer hesaplaması önemli tahmin ve varsayımları içermesi ile büyüklükleri açısından değerlendirildiğinde finansal tablolar için önemli olmaları sebebiyle kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıkların kalıntı değerinin ölçülmesi, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Kiralama Faaliyetlerinde Kullanılan Varlıkların Kalıntı Değerinin Hesaplamasına ilişkin muhasebe politikalarını da içeren açıklamalar Not 2 ve 16'de yer almaktadır.	Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıkların kalıntı değerinin makul ölçüde hesaplandığının test edilebilmesi için uygulanan denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir: • Grup Yönetimi'nin kalıntı değer tahmini sürecine ilişkin kilit kontrollerin tasarımı ve uygulamasının değerlendirilmesi, • Kalıntı değer tahminlerinde yer alan aracın model yılı, kilometresi ve sınıfı gibi Grup yönetimi tarafından onaylanan varsayımların kullanılarak kalıntı değer hesaplandığının örneklem yönetimiyle değerlendirilmesi, • Grup yönetimi tarafından kullanılan varsayımların piyasa gerçekleri ve Grup'un geçmişte gerçekleşen verileri ile uyumlu olduğunun teyit edilmesi, • Kalıntı değer hesaplama modeli ile elde edilen verilerin cari dönemde gerçekleşen satışlar ile karşılaştırılarak kalıntı değer hesaplamasının örneklem seçerek doğruluğunun test edilmesi, • Dipnot 16'da Diğer Varlıklar ve Yükümlülükler notunda yer alan açıklamaların yeterliliğinin TMS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmesi.

3) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<i>Korunma muhasebesi</i> Grup, ABD Doları ve Avro bazındaki ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarını, ABD Doları ve Avro kredileri ile ilişkilendirerek gerçeğe uygun değer değişiminden korunma muhasebesi uygulamakta ve kur riskinden korunmaktadır. TMS'ye göre korunma muhasebesinin uygulanabilmesi için gereken belli kriterler bulunmaktadır. Bu kriterlerin en önemlileri, korunma ilişkisinin tanımlanması, belgelendirilmesi ve uygulanan muhasebenin düzenli olarak etkinlik testinin yapılmasıdır. Korunma muhasebesinin karmaşık bir yapıya sahip olması ve teknik hesaplamalar gerektirmesi nedeniyle konu tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir. Korunma muhasebesine ilişkin muhasebe politikalarını da içeren açıklamalar Not 2 ve Not 6'da yer almaktadır.	Uygulanan denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir: - Korunma ilişkisinin TMS'ye uygun olarak tesis edilip edilmediğinin değerlendirilmesi, - Korunma muhasebesine konu işlemlerle ilgili belgelendirilmelerin incelenmesi, - Gerçeğe uygun değer hesaplamalarının doğruluğunun test edilmesi, - Korunma etkinlik testlerinin ve ilgili muhasebe kayıtlarının bu konuda uzman kişilerin de desteği ile gözden geçirilmesi, - Not 6'da Türev Araçlar notunda yer alan açıklamaların yeterliliğinin TMS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmesi.

4) Diğer Hususlar

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 9 Mart 2017 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5) Diğer Bilgiler

Ek'1 de sunulan diğer bilgiler Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Diğer bilgi notu TMS dışı ölçütleri içermektedir.

Konsolide finansal tablolar üzerindeki görüşümüz, diğer bilgi notunu içermemekte ve bu hususta tarafımızdan herhangi bir güvence verilmemektedir.

Konsolide finansal tabloların denetimi ile ilgili olarak sorumluluğumuz, diğer bilgileri okuyarak, diğer bilgiler ile denetlenmiş konsolide finansal tablolar ya da denetim sürecinde elde edilen bilgiler arasındaki varsa önemli tutarsızlıkları belirlemektir. Eğer yaptığımız incelemeler sonucunda diğer bilgiler ile konsolide finansal tablolar ya da denetim neticesinde elde edilen bilgiler arasında önemli bir tutarsızlık bulunduğu sonucuna varırsak, bu bulguyu bildirmemiz gerekmektedir. Diğer bilgilere ilişkin bildirmemiz gereken herhangi bir bulgumuz bulunmamaktadır.

6) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

7) 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 yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na 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 konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

7) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe 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, konsolide 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 dahil 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 dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

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

7) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

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

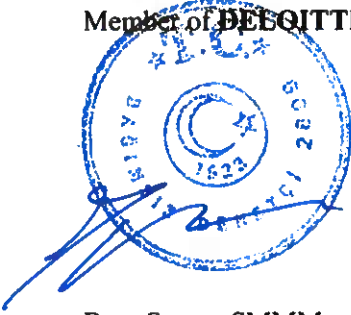
B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Burç Seven'dir.

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



Burç Seven, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Mart 2018

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI.....	7-67
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-29
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	30-31
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	31
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	32
NOT 6 TÜREV ARAÇLAR.....	32
NOT 7 BORÇLANMALAR	33-35
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR	36-37
NOT 9 TİCARİ BORÇLAR	37
NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	38
NOT 11 STOKLAR	38
NOT 12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	38-39
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	40
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	41
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	41-42
NOT 16 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER İLE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	43-45
NOT 17 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	45
NOT 18 ÖZKAYNAKLAR	46-47
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....	47
NOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	48
NOT 21 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	49
NOT 22 PAZARLAMA GİDERLERİ	49
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	49
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER İLE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	50
NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	50
NOT 26 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	51-53
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	54-55
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	56-62
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR, GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR	63-65
NOT 30 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	66
NOT 31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	67
EK-1 BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ DİĞER FİNANSAL BİLGİ	68

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Önceki Dönem
Dipnot		31 Aralık	31 Aralık
Referansları		2017	2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	59.839	33.706
Finansal yatırımlar	5	14.211	8.031
Ticari alacaklar		127.634	125.534
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8, 27	5.683	2.327
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	121.951	123.207
Türev araçlar	6	64.185	40.747
Diğer alacaklar		3	78
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	3	78
Stoklar	11	215.904	53.656
Peşin ödenmiş giderler	16	24.040	19.328
Diğer dönen varlıklar	16	479.070	463.080
Dönen varlıklar toplamı		984.886	744.160
Duran varlıklar:			
Türev araçlar	6	30.572	20.567
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	4.994	4.577
Maddi duran varlıklar	13	140.394	111.052
Maddi olmayan duran varlıklar	14	25.503	9.631
Peşin ödenmiş giderler	16	8.009	4.192
Ertelenmiş vergi varlığı	26	37.040	-
Diğer duran varlıklar	16	1.715.439	1.461.960
Duran varlıklar toplamı		1.961.951	1.611.979
TOPLAM VARLIKLAR		2.946.837	2.356.139

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansları	31 Aralık	31 Aralık
		2017	2016
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	746.139	259.057
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	1.055.190	739.705
Ticari borçlar		154.092	208.776
- İlişkili taraflara ticari borçlar	9, 27	3.111	5.380
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	150.981	203.396
Diğer borçlar		7.298	7.740
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	7.298	7.740
Kısa vadeli karşılıklar		1.369	876
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	1.369	876
Ertelenmiş gelirler	17	44.046	26.228
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	608	373
Kısa vadeli yükümlülükler toplamı		2.008.742	1.242.755
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	858.524	942.421
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	2.920	2.848
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	26	-	20.375
Ertelenmiş gelirler	17	4.190	4.097
Uzun vadeli yükümlülükler toplamı		865.634	969.741
Yükümlülükler toplamı		2.874.376	2.212.496
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	18	32.000	32.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	18	50.734	50.734
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		10.712	10.712
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		95.153	66.386
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	15	(1.216)	(949)
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		96.369	67.335
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		(16.189)	67.682
Net dönem (zararı)		(99.949)	(83.871)
Özkaynaklar toplamı		72.461	143.643
TOPLAM KAYNAKLAR		2.946.837	2.356.139

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Referansları	1 Ocak - 31 Aralık	1 Ocak - 31 Aralık
		2017	2016
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER:			
Hasılat	20	2.133.814	1.797.834
Satışların maliyeti (-)	20	(1.736.882)	(1.521.869)
BRÜT KAR		396.932	275.965
Genel yönetim giderleri (-)	21	(59.760)	(44.168)
Pazarlama giderleri (-)	22	(73.497)	(61.777)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	8.466	11.230
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(15.889)	(4.516)
ESAS FAALİYET KARI		256.252	176.734
Yatırım faaliyetlerinden gelirler, net	24	852	609
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karlarından/zararlarından paylar	12	428	(152)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		257.532	177.191
Finansman gelirleri	25	103.602	64.935
Finansman giderleri (-)	25	(514.891)	(346.523)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(153.757)	(104.397)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		53.808	20.526
- Dönem vergi gideri	26	-	(50)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	26	53.808	20.576
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM ZARARI		(99.949)	(83.871)
Pay başına kayıp (tam TL)	19	(3,12)	(2,62)

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
Sürdürülen faaliyetler net dönem zararı		(99.949)	(83.871)
Diğer kapsamlı gelirler:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış fayda planları			
yeniden ölçüm kayıpları, vergi sonrası	15	(267)	(121)
- Maddi duran varlıklar			
yeniden değerlendirme artışı, vergi sonrası	13	29.034	6.025
DİĞER KAPSAMLI GELİR		28.767	5.904
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(71.182)	(77.967)

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONRA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	Geçmiş yıllar karları/ (zararları)	Net dönem zararı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla	32.000	50.734	10.712	(828)	61.310	74.736	(7.054)	221.610
Transferler	-	-	-	-	-	(7.054)	7.054	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(121)	6.025	-	(83.871)	(77.967)
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	32.000	50.734	10.712	(949)	67.335	67.682	(83.871)	143.643
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	32.000	50.734	10.712	(949)	67.335	67.682	(83.871)	143.643
Transferler	-	-	-	-	-	(83.871)	83.871	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	(267)	29.034	-	(99.949)	(71.182)
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	32.000	50.734	10.712	(1.216)	96.369	(16.189)	(99.949)	72.461

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(289.488)	(421.797)
Dönem zararı		(99.949)	(83.871)
Düzeltilmeler		324.164	248.261
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	23	71.197	58.174
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		8.365	987
- Alacaklarda değer düşüklüğü	8	8.365	987
- Diğer değer düşüklükleri (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		-	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		337	970
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	15	337	970
Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	24	-	(26)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		191.258	108.443
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	25	(2.024)	(1.364)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	25	193.282	109.807
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		212.434	167.817
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(33.443)	(38.940)
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	6	(33.443)	(38.940)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	12	(428)	152
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	26	(53.808)	(20.526)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(852)	(583)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	24	(852)	(583)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(70.896)	(28.207)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(352.380)	(471.046)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(6.180)	(3.690)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(10.465)	(50.661)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(3.356)	(552)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(7.109)	(50.109)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(162.248)	55.561
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(8.529)	(3.465)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(54.684)	124.424
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(2.269)	(2.936)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(52.415)	127.360
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		17.911	8.347
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(128.185)	(601.562)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(128.370)	(601.439)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		185	(123)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(128.165)	(306.656)
Alınan temettüler		-	26
Ödenen faiz		(160.511)	(114.484)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	15	(812)	(683)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(27.321)	(11.980)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.499	2.590
- Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.499	2.590
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.820)	(14.570)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(28.504)	(12.065)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14	(316)	(2.505)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		342.942	443.474
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		2.455.345	3.252.467
- Kredilerden nakit girişleri		1.933.461	2.972.722
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		408.952	279.745
- Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan nakit girişleri		112.932	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.114.427)	(2.810.357)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.690.265)	(2.716.088)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(424.162)	(94.269)
Alınan faiz		2.024	1.364
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	4	26.133	9.697
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	33.706	24.009
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	59.839	33.706

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Genel

Çelik Motor Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Çelik Motor") 26 Şubat 1960 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in sermayesinin %100'ü AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. sahipliğindedir.

Şirket'in kayıtlı adresi: "Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:58 Buyaka E Blok Tepeüstü - Ümraniye / İstanbul" dur. Şirket ve bağlı ortaklığı ile iştiraki konsolide finansal tablolarda "Grup" olarak anılacaktır. Grup'un bünyesinde istihdam edilen daimi çalışan sayısı yıl sonu itibarıyla 583'tür (2016: 463).

Grup'un konsolide finansal tabloları 9 Mart 2018 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdürler Özgür Maraş ve Can Ağyel ile Mali İşler Direktörü Neşet Fatih Vural tarafından imzalanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Grup'un Faaliyet Alanları

Şirket, "Garenta Pro" markasıyla kurumlara ve bireylere operasyonel uzun dönem araç kiralama hizmeti, "Garenta Day" markasıyla kısa dönem araç kiralama hizmeti, "İkinciye.com" markasıyla ikinci el araç alım-satım hizmeti vermektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kiralama faaliyetlerinde kullanılan toplam araç sayısı 32.150 (2016: 30.876), satışı yapılan ikinci el araç sayısı ise 18.280'dir (2016: 14.917).

Çelik Motor ayrıca KIA markasının Türkiye distribütörü olup, markanın araç ve yedek parça pazarlama ve satış faaliyetlerini yürütmektedir.

Bağlı Ortaklık ve İştirak

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklık ve buna ait nihai hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana Faaliyet Konusu	Bölüm	Nihai Oran ve Oy Hakkı (%)	
				2017	2016
Anadolu Otomotiv Dış Ticaret A.Ş. (Anadolu Oto)	Türkiye	Gayrifaal	Diğer	100,00	100,00

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraki ve bu iştirake ait hisse payı aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana Faaliyet Konusu	Bölüm	Nihai Oran ve Oy Hakkı (%)	
				2017	2016
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	Türkiye	Motorlu araç ithalatı, dağıtım ve pazarlaması	Diğer	49,06	49,06

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Grup ve bağlı ortaklıklığı ile iştiraki muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükleri ile arsaları dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.2. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren konsolide kar veya zarar tablosunu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.3 Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, yapılandırılmış kuruluşlar da dahil olmak üzere, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

İşletme içi işlemlerde bakiyeler ve grup işletmelerle yapılan işlemlerde doğan gerçekleşmemiş kazançlar elimine edilir. Gerçekleşmemiş kayıplar da elimine edilir. Gerekli olduğunda, iştirakler tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmektedir.

Kontrol değişmeden bağlı ortaklıktaki sahiplik oranının değişmesi

Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler özkaynak olarak muhasebeleştirilir. Bu işlemler hissedarların hissedarlarla yaptığı işlemlerdir. Bağlı ortaklığın edinilen varlıklarının net defter değeri ile bu varlıkları edinmek için ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynakta muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan payların satışı sonucu oluşan kar veya zarar özkaynakların altında gösterilir.

Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması

Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrolünün kaybolması durumunda, Grup'un bağlı ortaklık üzerindeki payları kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark kar veya zarar olarak kaydedilir. Gerçeğe uygun değer, iştirak, müşterek kontrole sahip ortaklık ve finansal varlıklarda sahip olunan payların sonradan muhasebesinin yapılabilmesi amacıyla ilk alım değeridir. Buna ek olarak, bu şirketlerle ilgili daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarlar ilgili varlık ya da yükümlülükler grup tarafından elden çıkarılmış gibi muhasebeleştirilir. Bu daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarların kar ve zarar olarak sınıflandırılması gerektiği anlamına gelebilir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.3 Uygulanan Konsolidasyon Esasları (Devamı)

İştirakler

İştirakler, Grup'un önemli etkisinin olduğu ancak kontrolünün bulunmadığı, genellikle oy hakkına sahip olduğu kuruluşlardır. İştiraklere yapılan yatırımlar özkaynak metoduyla muhasebeleştirilir. İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak metodunda finansal tablolara ilk olarak maliyet değeri ile kaydedilir ve bu tutar edinme tarihinden sonra yatırımcı işletmenin iştirakin kar ya da zararındaki payı kadar arttırılır ya da azaltılır. Grup'un iştirak tutarına, ortak kontrole tabi işletmelerden alınanlar hariç olmak üzere, satın alım esnasında ortaya çıkan şerefiye de dahil edilmektedir.

Eğer iştirakin sermayesindeki pay azalır fakat önemli etki ortadan kalkmaz ise, sadece daha önce diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş olan tutara ait pay uygun olduğu hallerde kar veya zarar tablosuna aktarılır.

Satın alım sonrasındaki kar ve zararlarının Grup'a düşen payları kar veya zarar tablosunda, satın alım sonrası iştirakin sermaye yedeklerinde meydana gelen hareketlerinin Grup'a düşen payları da yatırımın defter değerinde yapılacak bir düzeltmeyle diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Grup'un iştirakin zararlarındaki payı iştirakteki yatırım tutarına eşit veya bundan fazla ise ve Grup, iştirak adına yükümlülükler üstlenmemiş veya iştirakin borçlarına garantör olmamış ise iştirak iz bedeli ile izlenir ve daha fazla zarar muhasebeleştirilmez. İştirakteki yatırım değerlendirilirken Grup'un iştiraktan olan cari olmayan alacakları ve benzerleri de dikkate alınır.

Grup, iştirakteki yatırımın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel kanıtlarının var olup olmadığını, her raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Böyle bir durumda Grup değer düşüklüğünü iştirakin geri kazanılabilir değeriyle defter değeri arasındaki fark olarak hesaplar ve tutarı iştiraklerin kar veya zararındaki payların içinde kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirir.

2.4 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır (TL). Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı gelir veya giderleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen yeni standartlar ve TFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
TMS 7 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ¹
2014-2016 Dönemine	
İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 12</i> ¹

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri, kredileri ve diğer bazı finansal yükümlülükleri içermektedir. Bu kalemlerin açılış ve kapanış bakiyeleri arasındaki mutabakat Not 7'de verilmiştir. Değişikliklerin geçiş hükümlerine uygun olarak Grup, önceki döneme ilişkin karşılaştırmalı bilgileri ilgili dipnotta sunmamıştır. Not 7'deki ek açıklamaların dışında, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Grup'un TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i> ¹
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli</i> ¹
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi</i> ¹
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ¹ , <i>TMS 28</i> ¹
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i> ²

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

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

TFRS 9 *Finansal Araçlar* (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Grup, TFRS 9'un uygulamasının Grup'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 *Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar* ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Grup, TFRS 15'in uygulamasının Grup'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklik 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliği başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 28 (Değişiklikler) *İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar*

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

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

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.6 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.7 Netleştirme / Mahsup

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek (netleştirilerek) net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin, muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Konsolide nakit akım tablolarının hazırlanması amacıyla nakit ve nakit benzerleri; kasa, bankalardaki mevduat ile orijinal vadesi üç ay ya da üç aydan kısa vadeli hemen nakite çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Not 4).

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır (Not 27):

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

Ticari alacaklar

Grup tarafından, bir borçluya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerinden, varsa değer düşüklüğü düşülerek takip edilir.

Grup, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

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

Stoklar

Stoklar, maliyetinin veya satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların içerisindeki maliyet unsurları tüm alım maliyetleri stokların kullanımına hazır hale gelmesine kadar oluşan diğer maliyetlerden oluşmaktadır. Stok maliyetlerinin belirlenmesinde ticari mallar için gerçek parti maliyet yöntemi, yedek parça için yürüyen ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi kullanılmaktadır. Satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değer, normal piyasa şartlarındaki tahmini satış fiyatından ürünün tamamlanma ve satış giderlerinin çıkarılması sonucu hesaplanmaktadır (Not 11).

Ticari borçlar

Ticari borçlar konsolide finansal tablolara ilk olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden kaydedilir ve takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilir (Not 9).

Finansal Araçlar

Grup, finansal varlıklarını şu şekilde sınıflandırmıştır: gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan, krediler ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklardır. Bir finansal varlık, eğer prensip olarak kısa vadede satılmak amacıyla alınmışsa bu gruptadır. Türevler de eğer riskten korunmak amaçlı belirlenmedilerse alım satım amaçlı olarak sınıflandırılır. Bu kategorideki varlıkların, eğer 12 ay içerisinde satılması bekleniyorsa dönen varlıklar, diğer durumlarda duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

(b) Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasaya kota olmayan ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri raporlama tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklarda, 12 aydan uzun ise duran varlıklarda gösterilirler. Grup'un krediler ve alacakları bilançoda "ticari ve diğer alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri"nden oluşmaktadır.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Muhasebeleştirme ve ölçme

Normal yoldan alınan ve satılan finansal varlıklar, alım satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım satım yapılan tarih, Grup'un varlığı alım satım yapmayı taahhüt ettiği tarihtir. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar hariç diğer finansal yatırımlar ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyeti eklenmek suretiyle kaydedilir. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değeriyle finansal tablolara alınır ve işlem maliyetleri, gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal varlıklardan doğan nakit akış alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Grup tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar bilanço dışına çıkartılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar finansal müteakip dönemlerde gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilmektedirler. Krediler ve alacaklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişimlerden doğan kazanç veya kayıplar ilgili dönemin gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler, net" olarak gösterilir. Grup temettü ödemelerini almaya hak kazandığında, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan elde edilen temettü geliri, diğer gelirlerin bir parçası olarak gelir tablosuna yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak kaydedilen parasal ve parasal olmayan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişimler diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, satıldığında veya değer düşüklüğü oluştuğunda özkaynakta gösterilen birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna finansal varlıklardan doğan kar ve zararlar olarak aktarılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, gelir tablosunda diğer gelirler içinde gösterilir. Grup temettü ödemelerini almaya hak kazandığında, satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen temettü geliri, gelir tablosunda diğer gelirleri içinde gösterilir.

Finansal araçların netleştirilmesi

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve şirketin ya da karşı tarafın temerrüt, acz hali ya da iflası durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklar; Grup, bir ya da bir grup finansal varlıklarının değer düşüklüğüne uğradığını gösteren tarafsız kanıtlarının var olup olmadığını, her raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Bir ya da bir grup finansal varlık değer düşüklüğüne uğrarsa, değer düşüklüğünden kaynaklanan zarara, ancak değer düşüklüğüne ilişkin varlığın ilk kayda alınmasından sonra (bir kayıp olayı) ve bu kayıp olayının finansal varlıkların geleceğe ait tahmini nakit akışları üzerinde bir etkisinin olduğu bir ya da daha fazla olayın sebep olduğu tarafsız bir kanıt varsa katlanılır.

Değer düşüklüğünün kanıtı borçluların ya da bir borçlu grubunun ciddi finansal zorluklar yaşaması, anapara veya faiz ödemelerini zamanında yapamaması veya taahhütlerini yerine getirememesi, iflas ya da başka bir finansal yapılanmaya gitme olasılığı ve ilişkili olan ekonomik koşullar veya ödeme durumlarında olumsuz anlamda değişiklikler yaşanması ve varlıkların geri ödenmemesi ile ilişkili bulunan ekonomik koşullar gibi gözlemlenebilir verilerin gelecekteki nakit akışlarında ölçülebilir bir azalış olduğuna işaret etmesini içerebilir.

Krediler ve alacaklar sınıfı için zararın tutarı, varlıkların defter değeri ile geleceğe ait tahmini nakit akışlarının finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak indirgenmiş bugünkü değeri arasındaki fark ile ölçülür (geleceğe ait gerçekleşmemiş kredi borçları hariç). Varlıkların defter değeri düşürülür ve meydana gelen zarar gelir tablosunda kayda alınır. Eğer bir kredi ya da vadeye kadar tutma amacıyla yapılan bir yatırım değişken faiz oranına sahipse, değer düşüklüğü zararının hesaplanmasında kullanılacak olan indirgeme oranı da sözleşmede belirlenmiş cari efektif faiz oranıdır. Pratik bir uygulama olarak, Grup değer düşüklüğünü, gözlemlenebilir piyasa fiyatını kullanarak bir aracın gerçeğe uygun değerini baz alarak ölçebilir.

Eğer, izleyen dönemde, değer düşüklüğü zararı azalırsa ve bu azalış değer düşüklüğünün muhasebeleştirilmesinden sonra meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilirse (borçlunun kredi notunda iyileştirme olması gibi), daha önce kayda alınmış değer düşüklüğü konsolide gelir tablosundan iptal edilir.

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlarda ise, varlığın gerçeğe uygun değerinde, maliyetinin altında önemli veya uzun süreli bir azalış da, bu varlıkta değer düşüklüğü olduğunun kanıtıdır. Bu türden bir kanıtın var olması durumunda- elde etme maliyeti ve cari makul değer arasındaki farktan, daha önce bu finansal varlığa ait kar veya zarara yansıtılmış değer düşüklüğü zararları indirilerek ölçülür - diğer kapsamlı gelirden çıkarılır ve gelir tablosuna yansıtılır. Konsolide gelir tablosuna yansıtılan özkaynağa dayalı finansal araçlardaki değer düşüklüğü zararı, gelir tablosunda geri çevrilemez.

Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

Konsolide nakit akış tablolarında, nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımlar ile kredili mevduat hesaplarını içerir. Kredili mevduat hesapları, konsolide bilançoda kredilerin içerisinde kısa vadeli yükümlülükler altında sınıflandırılmaktadır.

Ticari Alacaklar ve Borçlar

Grup tarafından, bir borçluya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınır.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari Alacaklar ve Borçlar (Devamı)

Eğer ticari alacakların ve borçların tahsilatı için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu alacaklar ve borçlar kısa vadeli alacaklar ya da borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli alacaklar ya da borçlar olarak sınıflandırılırlar.

Grup, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır.

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 gelirlere kaydedilir.

Alınan Krediler ve Finansal Borçlar

Bütün krediler ve finansal borçlar ilk olarak alınan tutarların gerçek değeri olan maliyet bedelleriyle kayıtlara alınmaktadır. İlk kayda alınış tarihinden sonra, krediler izleyen dönemlerde geçerli faiz oranı kullanılarak iskonto edilen maliyet bedeli üzerinden değerlendirilirler. İskonto edilen maliyet bedeli, piyasaya çıkarma maliyetleri ve iskontolar veya primler göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Sonraki dönemlerde krediler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden takip edilirler. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutarlar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide kar veya zarar tablolarına kredi dönemi süresince muhasebeleştirilir (Not 7).

Kredi düzenlemeleri için ödenen harçlar kredi düzenlemesinin bir kısmının ya da tamamının kullanılmasının olası olduğu durumlarda kredi işlem maliyeti olarak tanımlanır. Bu durumda, harç kredi kullanımına kadar ertelenir. Kredi düzenlemesinin bir kısmının ya da tamamının kullanılabileceğine dair bir kanıtın bulunmadığı durumlarda harç likidite sağlama amaçlı bir ön ödeme olarak kabul edilerek aktifleştirilir ve ilgili olduğu kredi düzenlemesinin süresi boyunca amortismanına tabi tutulur.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren özellikli varlıkların inşası ile doğrudan ilişkisi bulunan borçlanma maliyetleri varlıklar kullanıma hazır hale gelinceye kadar, özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri ise giderleştirilir.

Grup'un bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa krediler, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır. Ayrıca bilanço tarihi itibarıyla veya bilanço tarihi öncesinde, alınan kredinin temin eden finansal kuruluş tarafından geri çağırılmasına neden olabilecek; söz konusu kredi sözleşmelerindeki koşulların ihlali durumunda ilgili kredinin uzun vadeye düşen kısmı da kısa vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Türev Finansal Araçlar

Grup vadeli döviz alım satım, swap ve opsiyon gibi türev finansal araçlarla döviz ve sermaye piyasalarında işlemler gerçekleştirmektedir. Bu tip türev finansal işlemler Grup'un risk yönetim politikasına göre etkin riskten korunma araçları olarak değerlendirilmektedir. Bununla birlikte türev finansal araçlar, TMS 39'un belirli maddelerine göre riskten korunma aracı sayılmadığı için alım satım amaçlı türev finansal araçlar olarak sınıflanmıştır. Türev finansal araçlar ilk kayda alınışlarında maliyet değerleri daha sonra rayiç değerleri ile takip edilir.

Türev finansal araçların rayiç değerleri halka açık organize olmuş piyasalardaki benzer finansal enstrümanların rayiç değerleri kullanılarak ya da indirgenmiş nakit akım metodu dikkate alınarak belirlenir. Türev finansal enstrümanların rayiç değerleri pozitif olduğunda varlık, negatif olduğunda ise yükümlülük olarak taşınır.

Riskten korunma aracı olarak kullanılmayan türev araçlarının rayiç bedelindeki değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıplar, o dönemin net kar ya da zararına kaydedilir.

Finansal Varlıklar

Grup, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"ye uygun olarak finansal varlıklarını "satılmaya hazır finansal varlıklar" kategorisinde sınıflandırmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlardır. Bu finansal varlıklar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki on iki aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin arttırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Grup yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını, satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup, düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir. Vadesi 3 aydan uzun kredi kartı alacakları, finansal varlıklar altında sunulmaktadır.

Tüm finansal varlıklar ilk olarak varlıklarla ilgili elde etme giderleri dahil, varlığın gerçek değeri olan maliyetleri ile gösterilmektedir. İlk kayıttan sonra, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış yatırımlar gerçeğe uygun bedeli üzerinden değerlendirilir. Finansal piyasalarda aktif olarak işlem gören yatırımların gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki menkul kıymetler borsası makul değeri ile belirlenir ve değerlendirme sonucu ortaya çıkan negatif veya pozitif farklar konsolide finansal tablolarda, kapsamlı gelir tablosunda yer alan "satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı/(azalışı)" kalemi içerisinde izlenmekte olup, ortaya çıkan negatif farkların önceden kaydedilen değer artış tutarını aşan kısmı kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Aktif bir piyasada kote olmayan ve gerçek değeri alternatif değerlendirme yöntemleriyle güvenilir bir şekilde ölçülemeyen satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış olan finansal varlıklar, maliyet değeriyle ölçülmektedir. Bu finansal varlıkların taşıdığı değerler her bilanço tarihinde değer düşüklüğü karşılığı için yeniden incelenmektedir. Tüm finansal varlık alım ve satımları Grup'un varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

Şirket, uzun dönem araç kiralama hizmeti vermektedir. Şirket'in, uzun dönem araç kiralama işinin doğası gereği yabancı para cinsinden sözleşmeye bağlanmış alacakları bulunmaktadır. Grup'un risk yönetim stratejisi, döviz kurundaki değişimlerden kaynaklanan kur riskine karşılık riskten korunmayı bir araç olarak kullanmaktadır. Şirket'in müşterileri ile yaptığı kiralama sözleşmelerinin önemli bir kısmı Avro ve ABD Doları cinsinden yapılmış olup, bu sözleşmeler TL ile Avro ve ABD Doları arasında döviz kuru değişimlerinden kaynaklanan kur riskine maruz kalmaktadır. Avro ve ABD Doları cinsinden olan henüz faturalanmamış kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklara ilişkin nakit akımlarının içerdiği kur riskinden korunma amacı ile Şirket, alacakları ile aynı para cinsinden borçlanarak araç alımlarını finanse etmektedir. Şirket, Avro ve ABD Doları cinsinden alacaklarını, kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden kiralama alacaklarından kaynaklanan hasılatın kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle koruma altına almaktadır.

Yukarıda bahsi geçen riskten korunmanın detayları aşağıdaki gibidir:

- Riskten korunma muhasebesi başlangıç tarihi: Avro 1 Ocak 2012, ABD Doları 1 Ekim 2014
- Riskten korunma türü: Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi
- Riskten korunma kalem: Avro ve ABD Doları cinsinden sözleşmelerin gelecekteki nakit akımları
- Riskten korunma aracı: Avro ve ABD Doları cinsinden alınan kredilerin gelecekteki nakit akımları
- Korunulan riskin özellikleri: Döviz kurundaki değişimlerinden meydana gelen kur riski

Riskten korunma kalemindeki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri konsolide finansal durum tablosunda aktif ya da pasif olarak "Türev araçlar" hesabında (Not 6), konsolide kar veya zarar tablosunda ise finansal gelir ve giderler bölümünde belirtilen ilgili kar ya da zararları ile birlikte muhasebeleştirilirler. Ayrıca, Grup her raporlama döneminde dinamik riskten korunma muhasebesi kapsamında bir önceki ay sonu itibarıyla olan riskten korunma ilişkisini sonlandırıp yeni bir ilişki başlatarak ve bir önceki ilişkideki kalan gerçeğe uygun değer farkını riskten korunma kalemin kalan vadesi ile uyumlu olarak konsolide kar veya zarar tablosunda hasılat ile ilişkilendirmektedir.

Riskten korunma muhasebesi

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

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar

Kiralama işinde, kiralamanın konusu olan nesnenin ekonomik anlamda sahipliği kiraya verendedir. Motorlu taşıtları kapsayan kiralamada kullanılan varlıklar maliyetlerinden doğrusal yöntemle hesaplanan amortismanın düşürülmesiyle kayıtlara alınır. Amortisman, varlıkların kalıntı değeri düşüldükten sonra, tahmini ekonomik ömürlerine uygun olarak hesaplanır ve satışların maliyeti hesabına kaydedilir (Not 16). Kiralamada kullanılan varlıkların amortismanına tabi tutarı maliyetten kiralama süresinin sonunda beklenen piyasa değerinden hesaplanan kalıntı değerinden düşülmüş halidir. Kalıntı değeri Grup'un ekonomik ömrü sonunda satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edeceği tutardır. Kalıntı değerleri ilk başta tahminlere göre kaydedilir. Kalıntı değerlerinin gerçekleşmesi Grup'un yaygın piyasa koşullarında gelecekteki pazarlama koşullarına bağlıdır.

Yönetim kalıntı değerlerinin kaydının uygun olup olmadığını periyodik olarak gözden geçirmekte (Not 16) ve kalıntı değer tahmininde değişiklik olması durumunda, muhasebe tahminindeki değişiklik olarak muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca kiralayanla hukuki sürece taşınmış olan kiralama faaliyetinde kullanılan araçlar periyodik olarak, değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortisman

Maddi duran varlıklar ilk olarak maliyet bedeliyle kaydedilir. Arsalar, izleyen dönemlerde yeniden değerlendirme modeli kullanılarak gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Arsaların gerçeğe uygun değerleri mesleki yeterliliğe sahip değerlendirme uzmanları tarafından belirlenen piyasa değeri kullanılarak tespit edilmiştir. Arsaların gerçeğe uygun değerinin tespitinde "emsal karşılaştırma" yöntemi kullanılmıştır (Not 13).

Amortisman, maddi duran varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Yerüstü düzenleri	5-22 yıl
Binalar	10-50 yıl
Makine ve teçhizatlar	3-15 yıl
Taşıtlar	3-5 yıl
Demirbaşlar	5-50 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	2-12 yıl
Özel maliyetler	4-20 yıl

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortisman (Devamı)

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönem kar veya zarar tablosu içinde yatırım faaliyetlerinden gelirler, ya da giderler hesabında muhasebeleştirilir. Her bilanço tarihinde, varlıkların kalıntı değerleri ve faydalı ömürleri gözden geçirilir ve eğer uygunsa değiştirilir. Yeniden değerlendirilmiş varlıkların satılması durumunda, bu varlığa ait yeniden değerlendirme fon tutarı geçmiş yıllar karlarına aktarılmaktadır.

Özel maliyetler temel olarak aktifleşen yenileme maliyetlerinden oluşup ilgili kiralama döneminden ve ekonomik ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal yöntem ile itfa olurlar.

Eğer bir varlığın kayıtlı değeri tahmini geri kazanılabilir değerinden yüksekse, derhal varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden doğan değer artışları ertelenmiş vergi etkisi düşülerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilir ve özkaynaklar altında yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Aynı varlığın daha önceki değer artışlarını geçmeyen azalışlar doğrudan yeniden değerlendirme fonundan düşülür, önceki değer artışlarını aşan kısım doğrudan kar veya zarar tablosunda gider olarak kaydedilir. Arsaların elden çıkartılması durumunda yeniden değerlendirme fonunda yer alan tutarlar geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

İktisap edilen bilgisayar yazılım lisansları, iktisap maliyetleri ve ilgili yazılımları kullanıma hazır hale getirmek için yapılan harcama tutarları ile aktifleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklar, doğrusal amortisman yöntemi ile 3 ile 15 yıl arasındaki tahmini faydalı ömürleri boyunca itfa edilirler (Not 14).

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, şerefiye dışında kalan her finansal olmayan varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğünün tutarını belirlemek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır. Makul ve tutarlı bir dağılımın mümkün olduğu durumlarda, Grup'un merkezi varlıkları nakit üreten bağımsız birimlere dağıtılır ya da makul ve tutarlı bir dağılımın mümkün olabileceği nakit üreten birimlerinin en küçük sınıfına tahsis edilir.

Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan varlıklar her yıl ya da değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olduğu durumlarda değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi bir iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda, varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kar veya zarar tablosuna kayıt edilir.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Kayıtlı değerlerinin geri kazanılamayacağını gösteren olaylar veya değişiklikler olduğunda, amortismanı tabi varlıklar, değer düşüklüğü için gözden geçirilirler. Değer düşüklüğü, varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir değerini aşan kısmı kadar kaydedilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, ayrı tanımlanabilir nakit akımları (nakit üreten birimler) olan en alt seviyede gruplandırılır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Dönem vergi gideri, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergiler, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır (Not 26).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü tüm vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınmaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Kıdem tazminatı, tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesine ilişkin, ilgili şirketin kendi deneyiminden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak, indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören "projeksiyon metodu" kullanılarak hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (Not 15).

Nakit Akış Tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleri ile 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.

Yabancı para çevrimi

Dönem boyunca yabancı para ile yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan döviz kuru kullanılarak çevrilir. Parasal varlıklar ile yükümlülükler dönem sonunda geçerli olan döviz kuru kullanılarak çevrilir. Bu işlemlerden doğan ve yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülüklerin yılsonu döviz kuru çevriminden doğan kur farkı, kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Karşılıklar

Grup'un, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için nakit çıkışının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Sermaye ve temettüleri

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.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup'un tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve konsolide finansal tablolara dahil edilmemektedir. Ekonomik fayda giriş ve çıkışının olası olması durumunda şarta bağlı varlık ve yükümlülükler finansal tablolarda ifade edilir. İlgili gelir ve giderlerin gerçekleşeceğinin kesin olması durumunda, ilgili varlıklar ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülük olarak değerlendirilmez ve tutarları konsolide finansal tablolarda gösterilir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılatın kaydedilmesi

Hasılat, Grup'un faaliyeti sonucu, mal ve hizmet satışlarından aldığı veya alacağı tutarın gerçeğe uygun değeridir. Hasılat, grup içi satışlar elimine edildikten sonra indirimler, iskontolar ve satışla ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilir. Hasılat güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde, işleme ilişkin ekonomik faydanın Grup tarafından elde edilmesinin muhtemel olduğunda ve aşağıda belirtildiği gibi her bir Grup aktivitesiyle ilgili belirli kriterlerin gerçekleşmesi durumunda defterlere hasılat olarak kaydedilir. Satışa ilişkin tüm olasılıklar sonuçlanıncaya kadar hasılat tutarı güvenilir bir biçimde ölçülmüş sayılmaz.

a) Hizmetlerin satışı

Kiralama işlemlerinden elde edilen hasılat ilgili dönemde tahakkuk esasına göre kaydedilir.

b) Araç ve yedek parça satışı

Gelir, teslimatın yapıldığı tarihte veya kabul gerçekleştiğinde tahakkuk esasına göre konsolide finansal tablolara alınır ve alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Satışlar, malların değerinden indirimlerden ve iadelerden arındırılmış fatura değerini gösterir.

c) İkinci el araç satışı

Kiralama süresi sonunda satılan araçlar teslimatın gerçekleştiği tarihte tahakkuk esasına göre konsolide finansal tablolara alınır ve alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Grup'un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, iki faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu iki ana faaliyet bölümü, otomotiv bölümü altında yer alan KIA markalı araçların, yedek parçaların satışı ve pazarlaması ve kiralama bölümü içerisindeki kısa ve uzun dönem operasyonel araç kiralama faaliyetleridir. Bölümlerin performansının düzenli olarak değerlendirilmesinde nakit çıkışı gerektirmeyen giderler (faiz, amortisman ve itfa payları, kıdem tazminat karşılığı, şüpheli alacak karşılığı, özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından pay ve vergi öncesi kar) öncesi faaliyet karı (FAVÖK) ve vergi öncesi kar (VÖK) dikkate alınmaktadır. Grup Yönetimi, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde FAVÖK ve VÖK'ü aynı sektörde yer alan şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından en uygun yöntem olarak görmektedir (Not 3). FAVÖK'ün tanımı ve hesaplamasına dair genel kabul görmüş standart bir uygulama bulunmamakta olup; Grup yönetiminin değerlendirmesine dayanmaktadır. FAVÖK, TMS'de tanımlanan finansal performans göstergeleri olmayıp; diğer taraflarca tanımlanan benzer göstergeler ile karşılaştırılabilir olmayabilir.

Garanti giderleri

KIA araç satışları ile ilgili garanti giderlerinin nihai sorumluluğu ve riski üretici firmaya ait olup, Grup, müşterilerine sattığı araçlar ile ilgili olarak katlandığı garanti giderlerinin önemli bir kısmını üretici firmaya rücu etmektedir. Garanti giderlerinin üretici firmaya yansıtılmayan kısmı ise, Grup'un garanti harcamaları için yapılan yedek parça ve hizmet satışlarından elde edilen kar marjından karşılanmakta olduğu için, konsolide finansal tablolarda KIA araçları ile ilgili her hangi bir garanti karşılığı muhasebeleştirilmemektedir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo notlarında açıklanır.

Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıkların kalıntı değeri

Kalıntı değer (kiralama dönemi sonunda Grup tarafından tahmin edilen aracın değeri) kiralama dönemi sonundaki piyasa değerinden farklı olabilir ve bu piyasa riski olarak kabul edilir. Kalıntı değer temel olarak dışsal faktörlerden etkilenmektedir. Dışsal faktörler, kullanılmış araçların arzı, tüketici tercihleri, kurlar, hükümet politikaları ve genel ekonomik koşullar belli bir noktaya kadar yönetilmektedir. Grup kalıntı değer risklerine karşı tutarlı bir politika yürütmektedir.

Bunların dışında, Grup zorunlu risk ölçüm sıklığı, raporlama ve minimum risk yönetim standartları, kalıntı değer risk yönetimi konusunda roller ve sorumlulukları tanımlamaktadır. Ülke bazlı faktörleri kullanarak olabilecek en doğru şekilde araçların gelecekteki değerlerini hesaplamak için istatistiksel modeller uygulanmaktadır. Grup kalıntı değerlerinin gelişiminin doğruluğunu gözetleyen gelişmiş yönetim bilgi sistemine sahiptir. Ayrıca Grup araçların satıldığı andaki kalıntı değerlerini de gözlemlemektedir. Buna ek olarak, Grup portföyünün durumunu yılda bir kez veya büyüklük ve risk profiline göre daha sık, kalıntı değerlerine göre değerlendirip, yeni düzenlemelere gerek olup olmadığına karar vermektedir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.9 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Muhasebe Politikalarının Uygulanmasında Verilen Kararlar

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, mahsup edilebilir zararlar ve yatırım indirimi istisnalarından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır.

Grup, 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığını gelecek dönemlerde netleştirilebilecek vergi yükümlülüğü doğuran yeterli karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması sebebiyle kaydetmiştir. Ertelenmiş vergi varlıkları her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi varlığının ileride kullanılması için yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda konsolide bilançoda kayıtlı değeri azaltılmaktadır.

Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıkların kalıntı değeri

Grup yönetimi maddi duran varlıklarında bulunan ve operasyonel kiralama ile kiraya verdiği taşıt araçlarının kira süresi sonundaki ikinci el araç satış değerlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır. Bu taşıt araçlarının maliyet değerleri ile ikinci el satış değerleri arasındaki fark kiralama sözleşmeleri süresince amorti edilmektedir. Buna göre, yönetim, tahmin edilen tutarların uygun olduğundan emin olmak için periyodik olarak değer tahminlerini gözden geçirmektedir. Varsayımlar ile fiili sonuçlar arasında fark olması durumunda konsolide finansal tabloları etkileyebilir.

Arsaların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

Arsaların gerçeğe uygun değeri yatırım bölgesinde ve değerlendirilen yatırım kategorisinde tecrübesi olan ve genel kabul görmüş SPK lisansına sahip profesyonel yeterliliğe sahip bağımsız değerleme uzmanları tarafından çeşitli tahmin ve varsayımlar kullanılarak belirlenir. Değerlemeler karşılaştırılabilir cari piyasa işlemlerindeki satış fiyatları veya talep edilen fiyatlar dikkate alınarak piyasa koşullarına uygun bir şekilde yapılır ve emsal karşılaştırma yöntemi kullanılır. Bu tahmin ve varsayımlarda, gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Grup'un konsolide finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi bölümlerin sonuçlarını ve performansını FAVÖK (faiz, amortisman ve itfa payları, kıdem tazminat karşılığı, şüpheli alacak karşılığı, özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından pay ve vergi öncesi kar) üzerinden ölçülen gelire göre gözden geçirmektedir. FAVÖK ölçümüne göre tekrar etmeyen / bir defalık görülen gelir ve giderler bölüm sonuçlarına dahil edilmez. Örneğin yeniden yapılanma giderleri tekrar etmeyen giderler olarak görülmektedir. Faaliyet bölümlerinin muhasebe politikaları Grup'un Not 2'de açıklanan muhasebe politikaları ile uyumludur.

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet bölümlerine göre raporlaması aşağıdaki gibi sunulmuştur:

1 Ocak - 31 Aralık 2017	Otomotiv	Kiralama	Diğer (*)	Toplam
Satış gelirleri, net	684.197	1.463.821	(14.204)	2.133.814
Bölümler arası satışlar	81.437	-	(81.437)	-
Satış Gelirleri	765.634	1.463.821	(95.641)	2.133.814
FAVÖK	17.211	319.000	(59)	336.152
VERGİ ÖNCESİ ZARAR	(29.357)	(124.773)	373	(153.757)
1 Ocak - 31 Aralık 2016	Otomotiv	Kiralama	Diğer (*)	Toplam
Satış gelirleri, net	717.424	1.080.323	87	1.797.834
Bölümler arası satışlar	173.411	-	(173.411)	-
Satış Gelirleri	890.835	1.080.323	(173.324)	1.797.834
FAVÖK	22.393	213.855	(27)	236.221
VERGİ ÖNCESİ ZARAR	(24.079)	(80.147)	(171)	(104.397)
31 Aralık 2017	Otomotiv	Kiralama	Diğer (*)	Toplam
Bölüm varlıkları	407.060	2.547.998	(8.221)	2.946.837
Bölüm yükümlülükleri	350.822	2.523.549	5	2.874.376
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım	-	-	4.994	4.994
31 Aralık 2016	Otomotiv	Kiralama	Diğer (*)	Toplam
Bölüm varlıkları	257.813	2.106.827	(8.501)	2.356.139
Bölüm yükümlülükleri	259.226	1.953.180	90	2.212.496
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım	-	-	4.577	4.577

(*) Diğer, Grup konsolidasyon kapsamındaki eliminasyonları ve iştirakleri içermektedir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla FAVÖK'ün konsolide vergi öncesi kara mutabakatı ve FAVÖK'ün unsurları aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FAVÖK	336.152	236.221
Amortisman giderleri ve itfa payları	(71.197)	(58.174)
Kıdem tazminat karşılığı	(236)	(644)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler, net	852	609
Bağışlar	44	4
Şüpheli alacak karşılığı/(iptali),net	(8.365)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından / (karlarından) paylar	428	(152)
Diğer	(146)	(673)
FİNANSMAN GELİR / GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	257.532	177.191
Finansman gelirleri	103.602	64.935
Finansman giderleri (-)	(514.891)	(346.523)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI	(153.757)	(104.397)

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kasa	16	4
Bankalardaki mevduat	9.612	3.685
- Vadeli	4.946	567
- Vadesiz	4.666	3.118
Diğer	50.211	30.017
	59.839	33.706

31 Aralık 2017 itibarıyla, TL vadeli mevduata uygulanan yıllık faiz oranları %10,8 ile %12,9 arasında değişmektedir (2016: %8,3 - %10,6).

Diğer nakit ve nakit benzerleri, kiralama, servis ve yedek parça satışıyla ilgili doğrudan borçlanma sistemi (DBS) ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 itibarıyla Grup'un blokeli mevduatı yoktur (2016: yoktur).

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	2017	2016
3 aydan uzun vadeli kredi kartı alacakları	14.211	8.031
	14.211	8.031

NOT 6 - TÜREV ARAÇLAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Varlıklar:		
Kısa vadeli kesin taahhüt - riskten korunma varlıkları	64.185	40.747
Uzun vadeli kesin taahhüt - riskten korunma varlıkları	30.572	20.567
Toplam türev araçlar, net	94.757	61.314

Grup'un politikası Avro ve ABD Doları üzerinden olan kesin taahhütlere ilişkin tüm önemli kur risklerini koruma altına almaktır.

Grup'un kur riski yönetim stratejisine uygun olarak gelecekteki Avro ve ABD Doları cinsinden kredilerden kaynaklanan kur riski Avro ve ABD Doları cinsinden olan kiralama alacakları ile koruma altına alınmıştır. Riskten korunma ilişkisinin türü gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunmadır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait türev araçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 Ocak	61.314	22.374
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	33.443	38.940
31 Aralık	94.757	61.314

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 7 - BORÇLANMALAR

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam borçlanmalar, 2.623.419 TL tutarındaki anapara borçları (31 Aralık 2016: 1.937.520 TL) ile 36.434 TL tutarındaki faiz gideri tahakkuklarından (31 Aralık 2016: 3.663 TL) oluşmaktadır.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banka kredileri	677.267	177.520
Çıkarılmış bonolar	68.872	81.537
Çıkarılmış tahviller	-	103.938
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	981.707	635.767
Finansal kiralama borçları	73.483	-
Kısa vadeli borçlanmalar	1.801.329	998.762
Banka kredileri	580.602	942.421
Çıkarılmış tahviller	104.482	-
Finansal kiralama borçları	173.440	-
Uzun vadeli borçlanmalar	858.524	942.421
Toplam borçlanmalar	2.659.853	1.941.183

Grup'un borçlarının gerçeğe uygun değeri, söz konusu borçların defter değerine yaklaşık tutardadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2018	-	483.198
2019	720.753	440.420
2020	96.907	18.803
2021	21.693	-
2022	19.171	-
	858.524	942.421

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 7 - BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal borç tutarları ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

a) Banka Kredileri

	Tutar	2017			2016	
		Faiz Aralığı (%)			Faiz Aralığı (%)	
		Sabit	Değişken		Sabit	Değişken
Kısa Vadeli Borçlanmalar						
Türk Lirası krediler	677.267	14,28-16,25	-	177.520	10,35-11,00	-
Türk Lirası bono	68.872	14,60	-	81.537	11,50	-
	746.139			259.057		
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı						
Yabancı para krediler (Avro)	884.523	3,05-4,35	Euribor+3,50-3,95	627.598	2,90-4,90	Euribor+3,50-3,95
Türk Lirası krediler	97.184	14,90-15,70	-	-	-	-
Türk Lirası tahviller	-	-	-	103.938	13,78	-
Yabancı para krediler (ABD Doları)	-	-	-	8.169	3,50	-
	981.707			739.705		
Toplam Kısa vadeli Borçlanmalar	1.727.846			998.762		
Uzun Vadeli Borçlanmalar						
Yabancı para krediler (Avro)	572.758	3,05-3,84	Euribor+3,50-3,95	942.421	3,05-4,35	Euribor+3,50-3,95
Türk Lirası tahviller	104.482	14,94	-	-	-	-
Türk Lirası krediler	7.844	15,70	-	-	-	-
	685.084			942.421		
Toplam Borçlanmalar	2.412.930			1.941.183		

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 7 - BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Finansal Kiralama Borçları

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal kiralama borçları				
Bir yıl içinde	77.236	-	73.484	-
İki ile beş yıl arasındakiler	211.906	-	173.440	-
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(42.219)	-		-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	246.923	-	246.923	-
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (Kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			(73.483)	-
12 aydan sonra ödenecek borçlar			173.440	-

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı

	1 Ocak 2017	Finansman nakit akışları	Nakit Olmayan Değişimler Yeni finansal kiralamalar	Faiz gideri tahakkuku	Kur farkı hareketleri	31 Aralık 2017
Banka kredileri (Not 7)	1.941.183	134.711	-	31.632	305.404	2.412.930
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (Not 7)	-	112.932	132.851	1.141	-	246.923
	<u>1.941.183</u>	<u>247.643</u>	<u>132.851</u>	<u>32.773</u>	<u>305.404</u>	<u>2.659.853</u>
	1 Ocak 2016	Finansman nakit akışları	Nakit Olmayan Değişimler Faiz gideri tahakkuku	Kur farkı hareketleri	31 Aralık 2016	
Banka kredileri (Not 7)	1.335.933	388.176	(4.427)	221.501	1.941.183	
	<u>1.335.933</u>	<u>388.176</u>	<u>(4.427)</u>	<u>221.501</u>	<u>1.941.183</u>	

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 27)	5.683	2.327
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	121.951	123.207
- Ticari alacaklar	131.655	125.496
- Çekler ve alacak senetleri	996	46
- Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(10.700)	(2.335)
	127.634	125.534

Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 Ocak	2.335	1.750
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	9.192	987
Tahsilatlar	(827)	(402)
31 Aralık	10.700	2.335

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ticari alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	Toplam	Vadesi geçmemiş ve karşılık ayrılmamış ticari alacaklar	Vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ticari alacaklar			
			1 - 30 gün	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl
2017	121.951	89.365	29.095	2.084	707	700
2016	123.207	98.467	17.823	4.996	1.887	34

Vadesi geçmiş ama karşılık ayrılmamış ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 5.448 TL'dir (2016: 6.653 TL). Teminatlar alınan teminat mektubu ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Grup'un ortalama ticari alacakların ödeme vadesi 31 Aralık 2017 itibarıyla 21 gündür (2016: 19).

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 28. notta açıklanmıştır.

Grup'un bilanço tarihinden sonraki dönemler için iptal edilemeyen operasyonel kiralama işlemlerinden kaynaklanan ileri vadeli asgari tahsilatlarının Türk Lirası cinsinden toplamı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017 itibarıyla	1 - 12 Ay	13 - 24 Ay	25 - 36 Ay	36 - 47 Ay	Toplam
TL	21.771	8.741	1.993	-	32.505
Avro	358.480	196.440	60.733	-	615.653
ABD Doları	4.704	2.747	323	-	7.774
Toplam	384.955	207.928	63.049	-	655.932

31 Aralık 2016 itibarıyla	1 - 12 Ay	13 - 24 Ay	25 - 36 Ay	36 - 47 Ay	Toplam
TL	27.790	16.912	6.816	1.431	52.949
Avro	296.633	154.914	54.897	1.404	507.848
ABD Doları	13.033	3.779	2.353	931	20.096
Toplam	337.456	175.605	64.066	3.766	580.893

NOT 9 - TİCARİ BORÇLAR

	2017	2016
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	150.981	203.396
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 27)	3.111	5.380
	154.092	208.776

Grup'un ortalama ticari borç devir süresi 31 Aralık 2017 itibarıyla 33'tür (2016: 26).

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kısa vadeli diğer alacaklar:		
Personelden alacaklar	-	61
Verilen depozito ve teminatlar	3	2
Diğer kısa vadeli alacaklar	-	15
	3	78
Kısa vadeli diğer borçlar:		
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	4.332	6.987
Alınan avans, depozito ve teminatlar	1.929	751
Diğer	1.037	2
	7.298	7.740

NOT 11 - STOKLAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ticari mallar	215.904	53.656
	215.904	53.656

NOT 12 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
İştirak	4.994	4.577

Grup'un iştirakine ait konsolide finansal tablolarda taşınan değer 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 Ocak	4.577	4.734
İştirak zararından/(karından) paylar	428	(152)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(11)	(5)
31 Aralık	4.994	4.577

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 12 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un iştirakine ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

Anadolu Araçlar (%100)	2017	2016
Toplam varlıklar	10.350	9.490
Toplam yükümlülükler	(118)	(161)
Net Varlıklar (%100)	10.232	9.329
Gelirler	1.955	2.085
Net dönem (zararı)/karı	873	(310)

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Net Defter Değeri	Arsalar(*)	Yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2017	71.935	1.512	16.470	5.664	3.146	2.840	1.229	1.001	7.255	111.052
Girişler	-	-	89	2.725	954	3.441	108	6.004	15.183	28.504
Çıkışlar (-)	-	-	-	(3)	(547)	(86)	(11)	-	-	(647)
Cari dönem amortismanı	-	(190)	(414)	(1.720)	(1.654)	(1.150)	(329)	(1.382)	-	(6.838)
Transferler (**)	-	-	-	1.339	-	-	-	-	(18.506)	(17.167)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	25.490	-	-	-	-	-	-	-	-	25.490
31 Aralık 2017	97.425	1.322	16.145	8.006	1.898	5.045	998	5.623	3.932	140.394
1 Ocak 2016	65.593	1.704	16.735	5.281	5.091	2.332	1.423	762	6.306	105.227
Girişler	-	-	149	1.367	1.990	1.461	144	676	6.278	12.065
Çıkışlar (-)	-	-	-	(1)	(1.808)	(57)	-	(141)	-	(2.007)
Cari dönem amortismanı	-	(192)	(414)	(1.253)	(1.899)	(896)	(338)	(296)	-	(5.288)
Transferler	-	-	-	270	(228)	-	-	-	(5.329)	(5.287)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	6.342	-	-	-	-	-	-	-	-	6.342
31 Aralık 2016	71.935	1.512	16.470	5.664	3.146	2.840	1.229	1.001	7.255	111.052
31 Aralık 2017										
Maliyet	97.425	3.170	20.085	18.741	5.487	15.193	3.065	7.525	3.932	174.624
Birikmiş amortisman(-)	-	(1.848)	(3.940)	(10.735)	(3.589)	(10.148)	(2.067)	(1.902)	-	(34.229)
	97.425	1.322	16.145	8.006	1.898	5.045	998	5.623	3.932	140.394
31 Aralık 2016										
Maliyet	71.935	3.170	19.997	14.680	5.949	11.843	3.504	1.521	7.255	139.854
Birikmiş amortisman(-)	-	(1.658)	(3.527)	(9.016)	(2.803)	(9.003)	(2.275)	(520)	-	(28.802)
	71.935	1.512	16.470	5.664	3.146	2.840	1.229	1.001	7.255	111.052

(*) Şirket, arsa için SPK tarafından değerlendirme yapma yetkisi verilmiş olan bir gayrimenkul değerlendirme şirketinden değerlendirme raporu almış ve arsalarını gerçeğe uygun değerinden göstermiştir. Değerleme çalışmaları ve raporları, gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından 31 Aralık 2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu değerlendirme şirketi, değerlendirme yöntemi olarak emsal karşılaştırma yöntemini kullanmayı tercih etmiştir. Bu çalışma sonucunda arsaların değeri 1.056 TL'den, 2015 yılında 65.593 TL'ye, 2016 yılında 71.935 TL'ye, 2017 yılında 97.425 TL'ye yükseltilmiştir.

(**) Maddi duran varlıklardan 2016 yılında 5.287 TL tutarında transferlerin 5.059 TL tutarındaki kısmı maddi olmayan duran varlıklara, 228 TL tutarındaki kısmı stoklara transfer olmuştur, 2017 yılında 17.167 TL tutarındaki transferin tamamı maddi olmayan duran varlıklara gerçekleştirilmiştir. 31 Aralık 2017 ve 2016 dönemlerine ilişkin amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (Not 23)

(***) Arsa ve bina üzerinde sat-geri kiralama işlemi nedeniyle ipotek bulunmaktadır.

(****) Çelik Motor maddi duran varlıklarının toplam 18.523 TL tutarındaki kısmı için satış ve geri kiralama sözleşmesi imzalanmış ve bu sabit kıymetleri geri kiralama işlemleri olmamış varsayarak makul değerinden kaydetmeye devam etmişlerdir (31 Aralık 2016: yoktur).

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla maddi olmayan duran varlıklara ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Toplam
1 Ocak 2017	9.631
Girişler	316
Transferler	17.167
Cari dönem itfa payı	(1.611)
31 Aralık 2017	25.503
1 Ocak 2016	2.737
Girişler	2.505
Transferler	5.059
Cari dönem itfa payı	(670)
31 Aralık 2016	9.631
Maliyet	28.779
Birikmiş itfa payı (-)	(3.276)
31 Aralık 2017	25.503
Maliyet	11.295
Birikmiş itfa payı (-)	(1.664)
31 Aralık 2016	9.631

2017 ve 2016 yıllarında itfa paylarının tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Not 23).

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar		
Prim karşılıkları	702	310
Kullanılmamış izin hakları	667	566
	1.369	876
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.920	2.848
	2.920	2.848

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 4,21 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %3,77). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %13,04, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 310.985 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 41.285 TL daha fazla (az) olacaktır.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 Ocak	2.848	2.491
Faiz gideri	327	250
Cari dönem karşılığı	236	644
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	321	146
Ödemeler (-)	(812)	(683)
31 Aralık	2.920	2.848

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER İLE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Diğer dönen varlıklar:		
Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	414.094	369.599
Devreden katma değer vergisi	63.468	90.749
Diğer	1.508	2.732
	479.070	463.080
Diğer duran varlıklar:		
Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar (*)	1.715.250	1.461.854
Verilen depozito ve teminatlar	189	106
	1.715.439	1.461.960

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kiralama faaliyetinde kullanılan varlıkların içerisinde 144.017 TL net defter değerinde finansal kiralama borçları ile alınan varlıklar bulunmaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

(**) Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

16.1 Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Varlıklar

Araç adetleri:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dönen varlıklar içerisinde kiralama faaliyetinde kullanılan araçlar	6.286	6.080
Duran varlıklar içerisinde kiralama faaliyetinde kullanılan araçlar	25.864	24.796
	32.150	30.876

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER İLE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kiralama faaliyetlerinde kullanılan araçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Dönen Varlıklar	Duran Varlıklar	Toplam
Net defter değeri			
1 Ocak 2017	369.599	1.461.854	1.831.453
Girişler	403.391	826.096	1.229.487
Çıkışlar (-)	(868.847)	-	(868.847)
Transferler	510.045	(510.045)	-
Cari dönem amortismanı	(94)	(62.654)	(62.748)
31 Aralık 2017	414.094	1.715.250	2.129.345
Net defter değeri			
1 Ocak 2016	247.518	1.031.536	1.279.054
Girişler	443.549	845.676	1.289.225
Çıkışlar (-)	(684.838)	-	(684.838)
Transferler	363.429	(363.201)	228
Cari dönem amortismanı	(59)	(52.157)	(52.216)
31 Aralık 2016	369.599	1.461.854	1.831.453
31 Aralık 2017			
Maliyet	420.586	1.795.615	2.216.201
Birikmiş amortisman (-)	(6.492)	(80.365)	(86.857)
	414.094	1.715.250	2.129.345
31 Aralık 2016			
Maliyet	374.985	1.532.948	1.907.933
Birikmiş amortisman (-)	(5.386)	(71.094)	(76.480)
	369.599	1.461.854	1.831.453

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam amortisman giderleri satışların maliyeti hesabına yansıtılmıştır (Not 23).

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER İLE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (Devamı)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Personele borçlar	608	373
	608	373
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:		
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	13.601	11.828
Peşin ödenmiş lastik giderleri	7.093	5.240
Peşin ödenmiş reklam giderleri	2.713	1.709
Diğer peşin ödenmiş giderler	633	551
	24.040	19.328
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:		
Peşin ödenmiş lastik giderleri	7.828	2.890
Peşin ödenmiş reklam giderleri	-	1.053
Diğer peşin ödenmiş giderler	181	249
	8.009	4.192

NOT 17 - ERTELENMİŞ GELİRLER

Gelecek aylara/yıllara ait gelirler, Grup'un, peşin tahsil edilen kira bedellerinin bilanço tarihi sonrası kısmından oluşmaktadır. Alınan avanslar, Grup'un kiralama faaliyetleri ve araç satışından dolayı tahsil ettiği ön ödemelerden oluşmaktadır.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler:		
Gelecek aylara ait gelirler	28.380	25.145
Alınan avanslar	15.666	1.083
	44.046	26.228
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler:		
Gelecek yıllara ait gelirler	4.190	4.097
	4.190	4.097

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi beheri 1 TL olan 32.000.000 (2015: 32.000.000) adet hisseden oluşmaktadır.

Şirket'in ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

	2017		2016	
	TL	Pay %	TL	Pay %
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	32.000	100,00	32.000	100,00
	32.000	100,00	32.000	100,00
Sermaye düzeltme farkları	50.734		50.734	
Toplam ödenmiş sermaye	82.734		82.734	

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, birinci tertip yasal yedekler Şirket'in ödenmiş sermayesinin (SPK'nin yayınladığı tebliğlere ve duyurulara göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %20'sine ulaşınca kadar, kanuni net dönem karının (SPK'ye göre enflasyona göre düzeltilmiş kar) %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin (SPK'ye göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nin öngördüğü şekilde yaparlar. 9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabilir karın hesaplanmasında, konsolide finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, iş ortaklıkları ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını Tebliğ çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla (6762 sayılı kanuna ve diğer mevzuata uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarına göre) geçmiş yıl karları/(zararları) aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Geçmiş yıl karları/(zararları)	(16.189)	67.682
	(16.189)	67.682

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları

Arsalar için yeniden değerlendirme fonunun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 Ocak itibarıyla	67.335	61.310
Arsaların yeniden değerlemesi	29.034	6.342
Yeniden değerlendirme fonunun ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Not 26)	-	(317)
31 Aralık itibarıyla	96.369	67.335

NOT 19 - PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Pay başına kazanç/(kayıp), hissedarlara ait net dönem karının, çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle aşağıdaki şekilde hesaplanır.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Net dönem zararı	(99.949)	(83.871)
Hisse adedi	32.000.000	32.000.000
Pay başına kayıp (tam TL)	(3,12)	(2,62)

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Satış gelirleri:		
Kiralama faaliyetleri sonucu oluşan gelirler	1.449.983	1.080.524
Sıfır araç ve yedek parça satış gelirleri	750.404	788.543
	2.200.387	1.869.067
Eksi: Satış iadeleri ve indirimleri	(66.573)	(71.233)
	2.133.814	1.797.834
Satışların maliyeti:		
Kiralama hizmet maliyeti	(1.008.133)	(791.545)
Araç ve yedek parça maliyeti	(620.994)	(648.659)
Amortisman giderleri	(62.748)	(52.216)
Personel giderleri	(33.607)	(26.890)
Diğer	(11.400)	(2.559)
	(1.736.882)	(1.521.869)
Brüt kar	396.932	275.965

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Personel giderleri	17.926	13.432
Danışmanlık ve hizmet giderleri	10.230	9.254
Amortisman gideri ve itfa payı (Not 23)	8.449	5.958
Sistem otomasyon giderleri	7.720	6.369
Kira giderleri	6.567	1.452
Lisans ve benzeri giderler	2.216	1.311
Nakliye ve nakil vasıta giderleri	1.140	1.120
Diğer	5.512	5.272
	59.760	44.168

NOT 22 - PAZARLAMA GİDERLERİ

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reklam ve promosyon giderleri	29.021	26.753
Personel giderleri	10.411	9.544
Rezervasyon hizmeti	5.968	3.749
Garanti giderleri	5.503	3.978
Kira giderleri	5.202	3.574
Nakliye ve nakil vasıta giderleri	4.238	3.842
Satış öncesi ve sonrası hizmet giderleri	1.185	1.185
Satış primleri	1.163	1.007
Satış giderlerine katılma payı	1.109	1.267
Seyahat giderleri	1.102	772
Vergi ve harçlar	958	1.644
Yakıt-Su-Elektrik gideri	713	611
Diğer	6.924	3.851
	73.497	61.777

NOT 23 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Amortisman ve itfa giderleri		
Satışların maliyeti	62.748	52.216
Genel yönetim giderleri	8.449	5.958
	71.197	58.174
Personel giderleri		
Satışların maliyeti	33.607	26.890
Genel yönetim giderleri	17.926	13.432
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	10.411	9.544
	61.944	49.866

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER İLE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Diğer faaliyet gelirleri:		
Distribütör katkı payı	4.579	6.102
Komisyon gelirleri	832	316
Kurumsal kimlik gelirleri	666	752
Pazarlama destek gelirleri	415	637
2. el satış cayma gelirleri	-	1.316
Konusu kalmayan dava karşılığı	-	805
Diğer	1.974	1.302
	8.466	11.230

Diğer faaliyet giderleri:		
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri, net	(8.365)	(585)
Cezalar	(6.288)	(6)
Bağışlar	(44)	(4)
Vergi cezaları	(21)	(2.981)
Diğer	(1.171)	(940)
	15.889	(4.516)

Yatırım faaliyetlerinden gelirler:		
Maddi duran varlık satış karı, net	852	583
Temettü gelirleri	-	26
	852	609

NOT 25 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Finansman gelirleri:		
Kur farkı gelirleri	101.578	63.571
Faiz geliri	2.024	1.364
	103.602	64.935

Finansman giderleri:		
Kur farkı giderleri	(314.012)	(231.388)
Faiz giderleri	(193.282)	(109.807)
Diğer finansman giderleri	(7.597)	(5.328)
	(514.891)	(346.523)

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi giderinin detayları aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cari dönem vergi gideri (-)	-	(50)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) (-)	53.808	20.576
Toplam vergi geliri/(gideri) (-)	53.808	20.526

Kurumsal kazancın vergilendirilmesi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ve iştiraklerinin ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018-2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018-2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır. Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5. maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2015: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz. Ayrıca dar mükellefler için varsa Çifte Vergilendirmeyi Önleme anlaşması hükümleri dikkate alınır.

Türkiye’de şirketler üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi geliri/(gideri) ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi geliri/(giderinin) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vergi Öncesi Konsolide Zarar	(153.757)	(104.397)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların net (zarar)/kar etkisi	(428)	(152)
Vergilendirilebilir kar	(154.185)	(104.245)
Etkin vergi oranı (%20) ile hesaplanan vergi	30.837	20.849
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.924)	(555)
İstisna ve indirimlerin etkisi	20.349	173
Kurumlar vergisi oranının %20'den, %22'ye çıkarılmasının etkisi	4.584	-
Matrah artırımının etkisi (*)	-	(1.102)
Diğer	(38)	1.161
Cari yıl vergi tutarı	53.808	20.526

(*) Şirket, 6736 sayılı kanun kapsamında, geçmiş yıllara ilişkin vergi matrahını 1.052 TL artırmış olup, indirilebilir mali zararlarını aynı tutarda azaltmış ve söz konusu işlemle ilgili 50 TL tutarında matrah komisyonu ödemiştir.

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TMS ve vergi kanunlarına göre düzenlenmiş finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi hesabında 2018, 2019 ve 2020 yıllarında kapanacak geçici farklar için kurumlar vergisi oranı %22, diğer uzun vadeli geçici farklar için %20 esas alınmaktadır. (2016: %20).

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) aşağıda özetlenmektedir.

	<u>Birikmiş geçici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Mahsup edilebilir mali zararlar (%22)	234.141	51.823	51.511	10.365
Kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	22.253	-	4.451	-
Kıdem tazminatı karşılığı	2.920	2.848	584	570
Diğer	7.685	714	1.537	143
			58.083	11.078
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
Kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	145.998	-	(18.568)
Finansal riskten korunma muhasebesi	94.755	61.314	(18.951)	(12.263)
Diğer	10.460	3.108	(2.092)	(622)
			(21.043)	(31.453)
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)			37.040	(20.375)

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1 Ocak	(20.375)	(40.663)
Kar veya zarar tablosuna kaydedilen	53.808	20.576
Özkaynak hesaplarına kaydedilen	3.607	(288)
31 Aralık	37.040	(20.375)

Mahsup edilebilir mali zararlar

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Mahsup edilebilir mali zararlardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kaydedilmektedirler. Grup'un, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiş mahsup edilebilir mali zararlarının son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
31 Aralık 2019	5.378	5.378
31 Aralık 2021	45.947	46.445
31 Aralık 2022	182.816	-
	234.141	51.823

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla bağlı ortağı Anadolu Otomotiv'den gelen ve Grup'un üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamadığı mahsup edilebilir mali zararlarının indirim konusu yapılabileceği son tarihler aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
31 Aralık 2019	9	9
31 Aralık 2020	10	10
31 Aralık 2021	32	32
31 Aralık 2022	53	-
	104	51

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla ilgili bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş.	1.849	778
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş.	1.187	46
Anadolu Isuzu Otomotiv San ve Tic. A.Ş.	784	540
Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş.	375	415
Coca-Cola İçecek A.Ş.	332	261
Anadolu Eğitim ve Sos. Yrd. Vakfı Sağlık Tes. İktisadi İşl. (Asm)	296	195
Diğer	861	92
	5.683	2.327

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	1.717	3.074
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	807	106
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	276	1.842
Migros Ticaret A.Ş.	196	153
Diğer	115	205
	3.111	5.380

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) Mal ve hizmet satışları

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş.	15.025	13.572
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş.	9.639	8.575
Migros Ticaret A.Ş.	5.946	2.933
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	3.993	1.357
Coca-Cola İçecek A.Ş.	2.825	2.437
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	2.746	1.072
Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş.	2.220	2.061
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş.	1.999	1.729
Anadolu Etap Tarım ve Gıda A.Ş.	1.655	1.216
Anadolu Restaurant İşletmeleri Ltd. Şti.	1.375	1.173
Anadolu Isuzu Dış Tic. ve San. A.Ş.	1.124	1.553
Anadolu Motor Üretim ve Pazarlama A.Ş.	1.022	672
Alternatifbank A.Ş.	-	3.254
Diğer	3.425	4.192
	52.994	45.979

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Mal ve hizmet alımları

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	29.294	27.954
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	9.798	3.828
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	6.037	11.938
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	2.318	1.655
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	1.638	1.717
Anadolu Isuzu Dış Tic. ve San. A.Ş.	17	3.420
Diğer	2.277	2.004
	51.379	52.516

c) İlişkili taraflardan alınan faiz (*)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Alternatifbank A.Ş.	-	37
	-	37

d) İlişkili taraflara ödenen faiz ve komisyon (*)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Alternatifbank A.Ş.	-	4.866
	-	4.866

(*) Grup'un bağlı olduğu AG Anadolu Grubu Holding A.Ş., sahip olduğu tüm Alternatifbank A.Ş. hisselerinin satışını 2016 yılı içerisinde tamamlamış olup, Grup'un 2017 yılı içerisinde Alternatifbank A.Ş. ile gerçekleştirdiği faaliyetler ilişkili taraf işlemleri olarak değerlendirilmemektedir.

c) Üst yönetime sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticiler, genel müdür ve doğrudan genel müdüre raporlama yapan yöneticilerden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kısa vadeli faydalar	10.581	5.631
	10.581	5.631

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup, faaliyetlerinin sonucunda, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurlarındaki ve faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri gibi çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un kapsamlı risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Kredi riski

Finansal araçlar tarafların anlaşma hükümlerini yerine getirememesi riskini içerir. Grup'un kredi riskine maruz kaldığı alan, faaliyetlerinin büyük bir kısmını gerçekleştirdiği Türkiye'de yoğunlaşmıştır. Bu riskler yönetim tarafından toplam riski her bir tarafa sınırlayarak ve kredi riskini yüksek müşteri sayısından dolayı dağıtarak takip edilmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla her finansal araç için maruz kaldığı kredi riskleri aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir:

2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer Finansal Varlıklar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	5.683	121.951	-	3	9.612	64.422
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım (*)	-	74.836	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.683	89.365	-	3	9.612	64.422
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	-	32.586	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	5.448	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.700	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(10.700)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bilanço tarihi itibarıyla açık olan ve olmayan tüm ticari alacaklar için alınan teminatlardan oluşmaktadır

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer Finansal Varlıklar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.327	123.207	-	78	3.685	38.048
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısımı (*)	-	98.690	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.327	98.467	-	78	3.685	38.048
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	24.740	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.653	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.335	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.335)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısımı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısımı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bilanço tarihi itibarıyla açık olan ve olmayan tüm ticari alacaklar için alınan teminatlardan oluşmaktadır

Piyasa riski

Grup, kur riski ve faiz oranı riskini piyasa riskinin en önemli bileşenleri olarak değerlendirmektedir. Grup'un sermaye yapısı göz önünde bulundurularak söz konusu riskler için limitler tasarlanmaktadır.

Kur riski

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler kur riskine sebep olmaktadır. Bu risk döviz cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesiyle oluşan doğal riskten korunma yöntemleri ile yönetilmektedir. Ayrıca, Grup, kiralama hizmeti taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden kiralama alacaklarından doğan kur riski için gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunma işlemi yapmaktadır (Not 6 ve Not 2.8).

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un maruz kaldığı yabancı para riski aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	215	36	18
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	215	36	18
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	215	36	18
10. Ticari borçlar	-	-	-
11. Kısa vadeli krediler ve uzun vadeli kredilerin kısa vadeli taksitleri	907.226	-	200.914
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	907.226	-	200.914
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Uzun vadeli krediler	663.056	-	146.915
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	663.056	-	146.915
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.570.282	-	347.829
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	615.653	-	136.342
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	615.653	-	136.342
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(954.414)	36	(211.469)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.570.067)	36	(347.811)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	813.784	7.301	191.252

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un sahip olduğu döviz cinsinden varlık ve yükümlülükler 3,7719 TL = 1 ABD Doları ve 4,5155 TL = 1 Avro döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski (Devamı)

2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	217	47	14
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	217	47	14
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	217	47	14
10. Ticari borçlar	-	-	-
11. Kısa vadeli krediler ve uzun vadeli kredilerin kısa vadeli taksitleri	635.768	2.321	169.169
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	635.768	2.321	169.169
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Uzun vadeli krediler	942.421	-	254.029
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	942.421	-	254.029
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.578.188	2.321	423.198
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	481.205	1.530	128.257
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	481.205	1.530	128.257
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(1.096.761)	(744)	(294.925)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.577.973)	(2.274)	(423.184)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. İhracat	25.771	-	7.722
24. İthalat	759.198	7.096	221.058

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un sahip olduğu döviz cinsinden varlık ve yükümlülükler 3,5192 TL = 1 ABD Doları ve 3,7099 TL = 1 Avro döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla duyarlılık analizi:

<u>Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu</u>		
2017		
	Kar/(zarar) Yabancı paranın değer kazanması	Kar/(zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	14	(14)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	14	(14)
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(157.020)	157.054
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	61.565	(61.565)
6- Avro net etki (4+5)	(95.455)	95.489
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(95.441)	95.475

<u>Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu</u>		
2016		
	Kar/(zarar) Yabancı paranın değer kazanması	Kar/(zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(800)	800
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	538	(538)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(262)	262
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(156.997)	156.997
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	47.583	(47.583)
6- Avro net etki (4+5)	(109.414)	109.414
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(109.676)	109.676

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz riski

Grup, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Grup, varlık ve yükümlülüklerinin faiz oranlarını dengede tutmak suretiyle bu riski yönetmektedir.

Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Grup ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Grup'un faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sabit faizli finansal araçlar		
Vadeli mevduat	4.946	567
Borçlanmalar	1.834.192	1.112.130
Değişken faizli finansal araçlar		
Borçlanmalar	789.226	825.390

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinden itibaren Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerinin faizi 100 baz puan yüksek / düşük olur ve diğer tüm değişkenler sabit kalırsa, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan yüksek / düşük faiz giderinin, bir sonraki raporlama dönemi olan 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait vergi öncesi kara etkisi aşağıdaki gibidir:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Avro cinsinden kredi faiz oranlarının değişimi	7.892	8.254
	7.892	8.254

Likidite riski

Likidite riski, müşterilerin normal ticari şartlarda yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalinden kaynaklanmaktadır. Grup bu riski yönetebilmek için periyodik olarak müşterilerin finansal açıdan devam edebilirliğini değerlendirmektedir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

2017

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	2.818.737	2.961.349	1.125.523	918.841	916.985	-
Borçlanmalar	2.659.853	2.802.465	966.639	918.841	916.985	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	150.981	150.981	150.981	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	3.111	3.111	3.111	-	-	-
Diğer borçlar	7.298	7.298	7.298	-	-	-

2016

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	2.157.699	2.273.627	615.636	661.138	996.853	-
Borçlanmalar	1.941.183	2.057.111	399.120	661.138	996.853	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	203.396	203.396	203.396	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	5.380	5.380	5.380	-	-	-
Diğer borçlar	7.740	7.740	7.740	-	-	-

Operasyonel risk

Operasyonel risk en geniş anlamda piyasa ve kredi riski dışında kalan riskler olarak tanımlanabilir. Operasyonel riskin yönetilmesinde personelin temel becerilerinin artırılması, iş teknolojilerinin ve iş tanımlarının geliştirilmesi ve gerekli bazı iç kontrol sistemlerinin ve çeşitli sigortaların kullanılması gibi yöntemler kullanılmaktadır. Grup'un, operasyonel ve finansal riski etkin yönetebilmesi amacı ile AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. İç Denetim Departmanı senelik denetim çalışmaları yürütmektedir. Bu denetim çalışmalarının temel amacı denetime, risk yönetimine ve kontrol süreçlerine sistemli olarak iç denetim standartları uyarınca katkı sağlamak ve bunları değerlendirmektir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR, GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Grup'un kur riski yönetim stratejisine uygun olarak gelecekteki yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından kaynaklanan kur riski, yabancı para krediler ile koruma altına alınmıştır.

Riskten korunma ilişkisinin türü gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunmadır. Grup, operasyonel kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından doğan kur riskini 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren yabancı para cinsinden kullandığı kredileriyle koruma altına almaya başlamıştır.

Rayiç Değerler

Nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve diğer dönen varlıklar ile ticari ve diğer borçlar kısa vadeli olduklarından rayiç değerleri bilançoda taşınan değerleriyle aynıdır.

Yatırımlar, belirlenmiş bir piyasa fiyatları olmaması ve diğer metodların rayiç değerini bulmakta kullanılmasında yetersiz kalması nedeniyle maliyet değerleri ile taşınırlar.

Uzun vadeli ve kısa vadeli finansal kiralama yükümlülükleri yabancı para cinsinden oldukları ve yılsonu döviz kurları ile tekrar değerlendirildikleri için bilançoda taşınan değerleriyle aynıdır.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR, GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR (Devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin belirlenmesinde kullanılan metot ve varsayımlar

Finansal kiralama alacaklarının gerçeğe uygun değeri nakit akışlarının cari piyasa oranları ile bugünkü değerine iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatları baz alınarak hesaplanmıştır.

Diğer varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri nakit akışlarının cari piyasa oranları (cari libor faiz oranları) ile bugünkü değerine iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır.

	2017		2016	
	Taşınan değer	Rayiç değer	Taşınan değer	Rayiç değer
Finansal Varlıklar				
Finansal yatırımlar	14.211	14.211	8.031	8.031
	14.211	14.211	8.031	8.031
Finansal Yükümlülükler				
Finansal borçlar	2.659.853	2.659.853	1.941.183	1.941.183
	2.659.853	2.659.853	1.941.183	1.941.183

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR, GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR (Devamı)

Sermaye risk yönetimi

Grup'un sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Grup, sermaye risk yönetimi kapsamında net finansal borç / FAVÖK oranını izlemektedir. Net finansal borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam finansal borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satım konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

	2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan alacaklar	94.757	-	94.757	-
Türev finansal araçlardan borçlar	-	-	-	-

	2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan alacaklar	61.314	-	61.314	-
Türev finansal araçlardan borçlar	-	-	-	-

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 30 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar

Grup 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bankalara ve yurtiçi tedarikçilerine 43.574 TL tutarında teminat mektubu vermiş bulunmaktadır (2016: 27.067 TL).

Verilen teminat, rehin ve ipotekler ("TRİ")

2017	TL Karşılığı	TL	Avro	Japon Yeni	ABD Doları
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	24.714	23.226	246	-	100
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
- Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
- B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	18.860	-	5.000	-	-
- C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
TRİ'lerin toplam tutarı	24.714	23.226	246	-	100

2016	TL Karşılığı	TL	Avro	Japon Yeni	ABD Doları
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	27.067	25.909	217	-	100
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
- Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
- B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
- C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
TRİ'lerin toplam tutarı	27.067	25.909	217	-	100

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 3 Mayıs 2017 tarihli Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde bir yıllık dönem içerisinde çeşitli tertip ve vadelerde toplam Türk Lirası cinsinden 500.000 TL'ye kadar tutara kadar yurt içi sermaye piyasalarında halka arz etmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle bono/tahvil ihraç etmek için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuş, Kasım 2017 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı onay sonrasında da 2018 yılı Ocak ayı içerisinde nominal 105.000 TL tutarında 6 aylık bono ihraç etmiştir. Ayrıca Şubat 2018 tarihinde de yine Sermaye Piyasası Kurulu'ndan finansman bono/tahvil ihracı kapsamında 70.000 TL'lik onay almış bulunmaktadır.

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. madde ile %20 kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu oran ilk defa 2018 yılının birinci geçici vergi döneminde uygulanacaktır.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ DİĞER FİNANSAL BİLGİ

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

EK-1

Yönetim raporlaması amacıyla SPK lisanslı değerleme firmasına yaptırılmış değerleme raporuna göre 31 Aralık 2017 itibarıyla kiralamada kullanılan varlıkların pazar değeri 2.542.884 TL’dir.