

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

**31 ARALIK 2018 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 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu , konsolide 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 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 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) İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ekli konsolide finansal tablolar, işletmenin sürekliliği varsayımı gereği, Grup'un faaliyetlerinin devam edeceği varsayımına göre hazırlanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri kısa vadeli varlıklarını 1.413.368 bin TL tutarında aşmış ve birikmiş zararları 116.138 bin TL'ye ulaşmıştır. Grup'un 2018 yılına ilişkin net dönem zararı 388.432 bin TL'dir. Ayrıca konsolide finansal tablolarda özkaynak toplamı 222.390 bin TL tutarında eksiye dönmüştür. Bu göstergeler, Grup'un sürekliliğine ilişkin bir belirsizliğe işaret etmektedir. Grup'un bu konu ile ilgili planları 2.7 numaralı konsolide finansal tablo notlarında açıklanmıştır. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

**4) 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.

| <b>Kilit Denetim Konusu</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>Denetimde bu konu nasıl ele alındı</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Varlıkların Kalıntı Değeri</b></p> <p>Grup'un faaliyet konuları arasında operasyonel ("kısa ve uzun dönem") araç kiralama yer almaktadır. Grup'un bu faaliyetleri kapsamında sahip olduğu varlıklarının, toplam varlıklar içerisindeki payı % 73'tür. 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.</p> <p>Bu varlıkların kalıntı değerinin hesaplanmasında Grup yönetiminin önemli varsayımlar kullanması gerekmektedir. Bu varsayımlar, kiralama faaliyetinde kullanılan varlığın sözleşme dönemi sonundaki kalıntı değerini tahmin etmeyi amaçlamaktadır.</p> <p>Söz konusu kalıntı değer hesaplaması önemli tahmin ve varsayımları içermesi ile büyüklükleri açısından değerlendirildiğinde konsolide finansal tablolar için önemli olması sebebiyle kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıkların kalıntı değerinin ölçülmesi, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıkların kalıntı değerinin hesaplamasına ilişkin muhasebe politikalarını da içeren açıklamalar Not 2 ve 16'da yer almaktadır.</p> | <p>Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıkların kalıntı değerinin makul ölçüde hesaplandığının test edilebilmesi için uygulanan denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Grup Yönetimi'nin kalıntı değer tahmini sürecine ilişkin kilit kontrollerin tasarımı ve uygulamasının değerlendirilmesi,</li><li>• Grup yönetimi tarafından kullanılan varsayımların piyasa gerçekleri ve Grup'un geçmişte gerçekleşen verileri ile uyumlu olduğunun örneklem bazında teyit edilmesi,</li><li>• Kalıntı değer hesaplama modeli ile elde edilen verilerin cari dönemde gerçekleşen satışlar ile karşılaştırılarak kalıntı değer hesaplamasının örneklem bazında doğruluğunun test edilmesi,</li><li>• Not 2 ve 16'da Diğer Varlıklar ve Yükümlülükler notunda yer alan açıklamaların yeterliliğinin TFRS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmesi.</li></ul> |

## 4) Kilit Denetim Konuları (devamı)

| Kilit Denetim Konusu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Denetimde bu konu nasıl ele alındı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Korunma muhasebesi</b></p> <p>Grup, Avro bazındaki ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarını Avro kredileri ile ilişkilendirerek gerçeğe uygun değer değişiminden korunma muhasebesi uygulamakta ve kur riskinden korunmaktadır.</p> <p>TFRS'ye göre korunma muhasebesinin uygulanabilmesi için gereken belli kriterler bulunmaktadır. Bu kriterlerin en önemlileri, korunma ilişkisinin tanımlanması, belgelendirilmesi ve uygulanan muhasebenin etkinlik analizinin yapılmasıdır.</p> <p>Korunma muhasebesinin karmaşık bir yapıya sahip olması ve teknik hesaplamalar ve varsayımlar gerektirmesi nedeniyle konu tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p> <p>Korunma muhasebesine ilişkin muhasebe politikalarını da içeren açıklamalar Not 2 ve Not 6'da yer almaktadır.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p>Uygulanan denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Korunma ilişkisinin TFRS'ye uygun olarak tesis edilip edilmediğinin değerlendirilmesi,</li> <li>Korunma muhasebesine konu işlemlerle ilgili belgelerin incelenmesi,</li> <li>Korunma muhasebesin hesaplamasında kullanılan modelin matematiksel doğruluğunun test edilmesi,</li> <li>Korunma etkinlik testlerinin ve ilgili muhasebe kayıtlarının bu konuda uzman kişilerin de desteği ile gözden geçirilmesi,</li> <li>Not 6'da Türev Araçlar notunda yer alan açıklamaların yeterliliğinin TFRS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmesi.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <p><b>Geçmiş Dönem Mali Zararları Üzerinden Hesaplanan Ertelenmiş Vergi Varlığı</b></p> <p>Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla devreden mali zararlarının toplamı 485.171 bin TL'dir ve söz konusu tutarın 5.378 bin TL'lik kısmı 2014 yılı mali zararlarından, 22.973 bin TL'lik kısmı 2016 yılı mali zararlarından, 91.539 bin TL'lik kısmı 2017 yılı mali zararlarından ve 365.281 bin TL'lik kısmı ise 2018 yılına ait mali zararlardan oluşmaktadır.</p> <p>Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin Not 26'da belirtildiği üzere geçmiş yıllara ait vergi zararları üzerinden hesaplanan 44.673 bin TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı taşımaktadır.</p> <p>Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı Grup Yönetimi tarafından mevcut koşullar altında varsayımlara dayanarak tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki iş planları, son 5 yılda oluşan zararlar, kullanılmamış zararların son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Söz konusu varlıkların hangi ölçüde muhasebeleştirileceği, Grup Yönetimi'nin tahminlerine bağlı olduğundan, bu varlıklar kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p> | <p>Uygulanan denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Grup Yönetimi tarafından yapılan varsayımları analiz ederek, gelecekteki vergilendirilebilir kazanç tahminlerinin belirlenmesinde kullanılan bu varsayımların ve muhakemelerin duyarlılık analizleri ile beraber değerlendirilmesi ve sorgulanması</li> <li>Kullanılan varsayımların geçerliliği ve kabul edilebilirliğinin değerlendirilmesi,</li> <li>Geçerli olduğu durumlarda, mevzuatta yaşanan değişikliklerin etkisinin dikkate alınması,</li> <li>Kullanılabilecek geçmiş yıl mali zararlarının ve geçerlilik sürelerinin vergi beyannameleri mutabakatının sağlanması,</li> <li>Grup Yönetimi'nin konsolide finansal tablolara yansıtılan ya da yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlıklarının tahmininde kullanılan muhakemelerin uygulanmasına yönelik konsolide finansal tablolarda yer alan açıklamaların, TFRS hükümlerine istinaden ertelenmiş vergi pozisyonunu uygun bir şekilde yansıtıp yansıtmadığının değerlendirilmesi.</li> </ul> |

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

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

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

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

## 6) 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'na 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'na 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.



## 6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

- 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 yansıtır 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 iletmış bulunmaktayız.

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

## B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2018 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 DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Burç Seven, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Mart 2019

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

|                                                                                                                                |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU</b>                                                                                        | <b>1-2</b>  |
| <b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU</b>                                                                                        | <b>3</b>    |
| <b>KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>                                                                                  | <b>4</b>    |
| <b>KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>                                                                                      | <b>5</b>    |
| <b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>                                                                                            | <b>6</b>    |
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI</b>                                                                                     | <b>7-73</b> |
| <br>                                                                                                                           |             |
| NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU                                                                                          | 7           |
| NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR                                                                   | 8-35        |
| NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA                                                                                                 | 36-37       |
| NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ                                                                                                | 37          |
| NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR                                                                                                      | 38          |
| NOT 6 TÜREV ARAÇLAR                                                                                                            | 38          |
| NOT 7 BORÇLANMALAR                                                                                                             | 39-41       |
| NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR                                                                                                         | 42          |
| NOT 9 TİCARİ BORÇLAR                                                                                                           | 43          |
| NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR                                                                                              | 43          |
| NOT 11 STOKLAR                                                                                                                 | 43          |
| NOT 12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR                                                                              | 44          |
| NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR                                                                                                   | 45          |
| NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR                                                                                           | 46          |
| NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN VE DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR                                                 | 46-48       |
| NOT 16 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER İLE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER                                                             | 48-50       |
| NOT 17 ERTELENMİŞ GELİRLER                                                                                                     | 50          |
| NOT 18 ÖZKAYNAKLAR                                                                                                             | 51-52       |
| NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)                                                                                             | 52          |
| NOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ                                                                                          | 53          |
| NOT 21 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ                                                                                                 | 54          |
| NOT 22 PAZARLAMA GİDERLERİ                                                                                                     | 54          |
| NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER                                                                                             | 55          |
| NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER İLE YATIRIM<br>FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER                     | 55          |
| NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ                                                                                        | 56          |
| NOT 26 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ                                                                                      | 56-59       |
| NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI                                                                                             | 60-61       |
| NOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN<br>NİTELİĞİ VE DÜZEYİ                                       | 62-69       |
| NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR, GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN<br>KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR | 70-71       |
| NOT 30 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                            | 72          |
| NOT 31 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR                                                                                    | 73          |

# ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                 | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>31 Aralık<br>2018 | Geçmiş Dönem<br>31 Aralık<br>2017 |
|-------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                |                        |                                 |                                   |
| <b>Dönen varlıklar:</b>                         |                        |                                 |                                   |
| Nakit ve nakit benzerleri                       | 4                      | 134.551                         | 59.839                            |
| Finansal yatırımlar                             | 5                      | 2.039                           | 14.211                            |
| Ticari alacaklar                                |                        | 80.987                          | 127.634                           |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 8,27                   | 6.897                           | 5.683                             |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 8                      | 74.090                          | 121.951                           |
| Türev araçlar                                   | 6                      | 102.996                         | 64.185                            |
| Diğer alacaklar                                 |                        | -                               | 3                                 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  | 10                     | -                               | 3                                 |
| Stoklar                                         | 11                     | 33.802                          | 215.904                           |
| Peşin ödenmiş giderler                          | 16                     | 26.114                          | 24.040                            |
| Diğer dönen varlıklar                           | 16                     | 329.942                         | 479.070                           |
| <b>Dönen varlıklar toplamı</b>                  |                        | <b>710.431</b>                  | <b>984.886</b>                    |
| <b>Duran varlıklar:</b>                         |                        |                                 |                                   |
| Türev araçlar                                   | 6                      | 36.171                          | 30.572                            |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar  | 12                     | 5.340                           | 4.994                             |
| Maddi duran varlıklar                           | 13                     | 138.458                         | 140.394                           |
| Maddi olmayan duran varlıklar                   | 14                     | 37.217                          | 25.503                            |
| Peşin ödenmiş giderler                          | 16                     | 5.209                           | 8.009                             |
| Ertelenmiş vergi varlığı                        | 26                     | -                               | 37.040                            |
| Diğer duran varlıklar                           | 16                     | 1.302.556                       | 1.715.439                         |
| <b>Duran varlıklar toplamı</b>                  |                        | <b>1.524.951</b>                | <b>1.961.951</b>                  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |                        | <b>2.235.382</b>                | <b>2.946.837</b>                  |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



# ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                                                                 | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>31 Aralık<br>2018 | Geçmiş Dönem<br>31 Aralık<br>2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                                |                        |                                 |                                   |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler:</b>                                                               |                        |                                 |                                   |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                                        | 7                      | 941.338                         | 746.139                           |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                                                | 7                      | 1.048.674                       | 1.055.190                         |
| Ticari borçlar                                                                                  |                        | 73.774                          | 154.092                           |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                                                             | 9,27                   | 5.871                           | 3.111                             |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                                     | 9                      | 67.903                          | 150.981                           |
| Diğer borçlar                                                                                   |                        | 36.132                          | 7.297                             |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                                                      | 10                     | 36.132                          | 7.297                             |
| Ertelenmiş gelirler                                                                             | 17                     | 14.702                          | 44.046                            |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                         |                        | 8.751                           | 1.369                             |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar                                            | 15                     | 1.119                           | 1.369                             |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                                 | 15                     | 7.632                           | -                                 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                                 | 16                     | 428                             | 608                               |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler toplamı</b>                                                        |                        | <b>2.123.799</b>                | <b>2.008.741</b>                  |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler:</b>                                                               |                        |                                 |                                   |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                                        | 7                      | 324.185                         | 858.524                           |
| Ertelenmiş gelirler                                                                             | 17                     | 4.119                           | 4.190                             |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                         |                        | 3.110                           | 2.920                             |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar                                            | 15                     | 3.110                           | 2.920                             |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                                    | 26                     | 2.559                           | -                                 |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler toplamı</b>                                                        |                        | <b>333.973</b>                  | <b>865.634</b>                    |
| <b>Yükümlülükler toplamı</b>                                                                    |                        | <b>2.457.772</b>                | <b>2.874.375</b>                  |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                              |                        |                                 |                                   |
| Ödenmiş sermaye                                                                                 | 18                     | 32.000                          | 32.000                            |
| Sermaye düzeltme farkları                                                                       | 18                     | 50.734                          | 50.734                            |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                             |                        | 10.713                          | 10.713                            |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak<br>birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |                        | 188.733                         | 95.153                            |
| - Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları                                            | 18                     | 96.369                          | 96.369                            |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                                            | 15                     | (1.702)                         | (1.216)                           |
| - Diğer yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları                                               |                        | 94.066                          | -                                 |
| Geçmiş yıllar zararları/(karları)                                                               | 18                     | (116.138)                       | (16.189)                          |
| Net dönem zararı                                                                                |                        | (388.432)                       | (99.949)                          |
| <b>Özkaynaklar toplamı</b>                                                                      |                        | <b>(222.390)</b>                | <b>72.462</b>                     |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                                              |                        | <b>-</b>                        | <b>-</b>                          |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                         |                        | <b>2.235.382</b>                | <b>2.946.837</b>                  |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

|                                                                   | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2018 | Geçmiş Dönem<br>1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2017 |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>                                     |                        |                                            |                                              |
| Hasılat                                                           | 20                     | 2.603.222                                  | 2.133.814                                    |
| Satışların maliyeti (-)                                           | 20                     | (2.134.192)                                | (1.736.882)                                  |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                   |                        | <b>469.030</b>                             | <b>396.932</b>                               |
| Genel yönetim giderleri (-)                                       | 21                     | (65.135)                                   | (59.760)                                     |
| Pazarlama giderleri (-)                                           | 22                     | (90.389)                                   | (73.497)                                     |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                | 24                     | 5.210                                      | 8.466                                        |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                            | 24                     | (53.580)                                   | (15.889)                                     |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                                         |                        | <b>265.136</b>                             | <b>256.252</b>                               |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler, net                            | 24                     | 3.764                                      | 852                                          |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen<br>yatırımlardan paylar      | 12                     | 358                                        | 428                                          |
| <b>FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)<br/>ÖNCESİ FAALİYET KARI</b> |                        | <b>269.258</b>                             | <b>257.532</b>                               |
| Finansman gelirleri                                               | 25                     | 197.975                                    | 103.602                                      |
| Finansman giderleri (-)                                           | 25                     | (842.456)                                  | (514.891)                                    |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ<br/>ÖNCESİ ZARARI</b>             |                        | <b>(375.223)</b>                           | <b>(153.757)</b>                             |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri</b>               |                        | <b>(13.209)</b>                            | <b>53.808</b>                                |
| Dönem vergi gideri                                                | 26                     | (29)                                       | -                                            |
| Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri                                  | 26                     | (13.180)                                   | 53.808                                       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>NET DÖNEM ZARARI</b>                |                        | <b>(388.432)</b>                           | <b>(99.949)</b>                              |
| Pay başına (kayıp) (tam TL)                                       | 19                     | (12,14)                                    | (3,12)                                       |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

|                                                                                                           | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2018 | Geçmiş Dönem<br>1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Sürdürülen faaliyetlerden net dönem zararı                                                                |                        | (388.432)                                  | (99.949)                                     |
| <b>Diğer kapsamlı gelirler</b>                                                                            |                        |                                            |                                              |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                                                   |                        | <b>93.580</b>                              | <b>28.767</b>                                |
| Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak<br>diğer kapsamlı gelir unsurları, vergi sonrası | 18                     | 94.066                                     | -                                            |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden<br>ölçüm kayıpları, vergi sonrası                                      |                        | (486)                                      | (267)                                        |
| Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme<br>artışları, vergi sonrası                                   |                        | -                                          | 29.034                                       |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                                               |                        | <b>93.580</b>                              | <b>28.767</b>                                |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GİDER</b>                                                                              |                        | <b>(294.852)</b>                           | <b>(71.182)</b>                              |

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

|                                         | Ödenmiş<br>sermaye | Sermaye<br>enflasyon<br>düzeltmesi<br>farkları | Kardan<br>ayrılan<br>kısıtlanmış<br>yedekler | Kar veya zararda<br>yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş<br>diğer kapsamlı gelirler ve giderler |                                                             |                                                                                                     | Geçmiş<br>yıllar<br>karları/<br>(zararları) | Net<br>dönem<br>karı/<br>(zararı) | Toplam<br>özkaynaklar |
|-----------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
|                                         |                    |                                                |                                              | Tanımlanmış<br>fayda planları<br>yeniden ölçüm<br>kayıpları                                      | Maddi duran<br>varlık yeniden<br>değerleme<br>artışları (*) | Diğer kar ve zarar<br>olarak yeniden<br>sınıflandırılmayacak diğer<br>kapsamlı gelir unsurları (**) |                                             |                                   |                       |
| <b>1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla</b>    | <b>32.000</b>      | <b>50.734</b>                                  | <b>10.713</b>                                | <b>(949)</b>                                                                                     | <b>67.335</b>                                               | <b>-</b>                                                                                            | <b>67.682</b>                               | <b>(83.871)</b>                   | <b>143.644</b>        |
| Transferler                             | -                  | -                                              | -                                            | -                                                                                                | -                                                           | -                                                                                                   | (83.871)                                    | 83.871                            | -                     |
| Toplam kapsamlı (gider)/gelir           | -                  | -                                              | -                                            | (267)                                                                                            | 29.034                                                      | -                                                                                                   | -                                           | (99.949)                          | (71.182)              |
| <b>31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla</b> | <b>32.000</b>      | <b>50.734</b>                                  | <b>10.713</b>                                | <b>(1.216)</b>                                                                                   | <b>96.369</b>                                               | <b>-</b>                                                                                            | <b>(16.189)</b>                             | <b>(99.949)</b>                   | <b>72.462</b>         |
| <b>1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla</b>    | <b>32.000</b>      | <b>50.734</b>                                  | <b>10.713</b>                                | <b>(1.216)</b>                                                                                   | <b>96.369</b>                                               | <b>-</b>                                                                                            | <b>(16.189)</b>                             | <b>(99.949)</b>                   | <b>72.462</b>         |
| Transferler                             | -                  | -                                              | -                                            | -                                                                                                | -                                                           | -                                                                                                   | (99.949)                                    | 99.949                            | -                     |
| Toplam kapsamlı (gider)/gelir           | -                  | -                                              | -                                            | (486)                                                                                            | -                                                           | 94.066                                                                                              | -                                           | (388.432)                         | (294.852)             |
| <b>31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla</b> | <b>32.000</b>      | <b>50.734</b>                                  | <b>10.713</b>                                | <b>(1.702)</b>                                                                                   | <b>96.369</b>                                               | <b>94.066</b>                                                                                       | <b>(116.138)</b>                            | <b>(388.432)</b>                  | <b>(222.390)</b>      |

(\*) Arsanın yeniden değerlendirilme artışlarından oluşmaktadır.

(\*\*) Kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıkların yeniden değerlendirilme artışlarından oluşmaktadır.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|                                                                                                           | Dipnot<br>Referansları | Cari Dönem<br>1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2018 | Geçmiş Dönem<br>1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                            |                        | <b>959.212</b>                              | <b>(196.213)</b>                              |
| <b>Dönem zararı</b>                                                                                       |                        | <b>(388.432)</b>                            | <b>(99.949)</b>                               |
| <b>Düzeltilmeler</b>                                                                                      |                        | <b>779.166</b>                              | <b>417.961</b>                                |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                                          | 23                     | 74.587                                      | 71.197                                        |
| Değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                                         |                        | <b>15.863</b>                               | <b>9.192</b>                                  |
| - Alacaklarda değer düşüklüğü                                                                             | 8                      | 15.863                                      | 9.192                                         |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                        |                        | <b>9.503</b>                                | <b>337</b>                                    |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler                      | 15                     | 1.872                                       | 337                                           |
| - Dava karşılıklarına ilişkin düzeltmeler                                                                 | 15                     | 7.631                                       | -                                             |
| Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                      |                        | <b>377.814</b>                              | <b>191.258</b>                                |
| - Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                                                   | 25                     | (8.032)                                     | (2.024)                                       |
| - Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                   | 25                     | 385.846                                     | 193.282                                       |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler                                        |                        | 436.597                                     | 305.404                                       |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler                                       |                        | <b>(44.410)</b>                             | <b>(33.443)</b>                               |
| - Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler              | 6                      | (44.410)                                    | (33.443)                                      |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler              | 12                     | (358)                                       | (428)                                         |
| Vergi (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler                                                            | 26                     | 13.209                                      | (53.808)                                      |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler         |                        | <b>(3.764)</b>                              | <b>(852)</b>                                  |
| - Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler | 24                     | (3.764)                                     | (852)                                         |
| Kar / (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler                                                     |                        | (99.875)                                    | (70.896)                                      |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                        |                        | <b>937.997</b>                              | <b>(352.075)</b>                              |
| Finansal yatırımlardaki azalış / (artış)                                                                  |                        | 12.172                                      | (6.180)                                       |
| Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler                                              |                        | <b>34.905</b>                               | <b>(10.465)</b>                               |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)                                              |                        | (1.214)                                     | (3.356)                                       |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)                                      |                        | 36.119                                      | (7.109)                                       |
| Stoklardaki azalışlar / (artışlar) ile ilgili düzeltmeler                                                 |                        | 182.102                                     | (162.248)                                     |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)                                                               |                        | 726                                         | (8.529)                                       |
| Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler                                                |                        | <b>(80.318)</b>                             | <b>(54.684)</b>                               |
| - İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)                                                  |                        | 2.760                                       | (2.269)                                       |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)                                          |                        | (83.078)                                    | (52.415)                                      |
| Ertelenmiş gelirlerdeki artış / (azalış)                                                                  |                        | (29.415)                                    | 17.911                                        |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler                            |                        | <b>817.825</b>                              | <b>(127.880)</b>                              |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış / (artış)                                               |                        | 789.124                                     | (128.370)                                     |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)                                           |                        | 28.701                                      | 490                                           |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları</b>                                           |                        | <b>1.328.731</b>                            | <b>(34.063)</b>                               |
| Ödenen Faiz                                                                                               |                        | (362.823)                                   | (160.511)                                     |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler                            | 15                     | (2.575)                                     | (812)                                         |
| Diğer nakit giriş / (çıkışları)                                                                           |                        | (4.121)                                     | (827)                                         |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>                                                |                        | <b>(17.024)</b>                             | <b>(27.321)</b>                               |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                           |                        | <b>24.487</b>                               | <b>1.499</b>                                  |
| - Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri                                               |                        | 21.875                                      | 1.499                                         |
| - Maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri                                       |                        | 2.612                                       | -                                             |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                            |                        | <b>(41.511)</b>                             | <b>(28.820)</b>                               |
| - Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                           |                        | (27.750)                                    | (28.504)                                      |
| - Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                   |                        | (13.761)                                    | (316)                                         |
| <b>Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                          |                        | <b>(867.476)</b>                            | <b>249.667</b>                                |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri                                                                  |                        | <b>5.603.995</b>                            | <b>2.455.345</b>                              |
| - Kredilerden nakit girişleri                                                                             |                        | 5.443.197                                   | 1.933.461                                     |
| - İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri                                                     |                        | 160.798                                     | 408.952                                       |
| - Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan nakit girişleri                                          |                        | -                                           | 112.932                                       |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                                                  |                        | <b>(6.479.503)</b>                          | <b>(2.207.702)</b>                            |
| - Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                                          |                        | (6.224.400)                                 | (1.783.540)                                   |
| - İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları                                     |                        | (162.938)                                   | (424.162)                                     |
| - Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan nakit çıkışları                                          |                        | (92.165)                                    | -                                             |
| Alınan faiz                                                                                               |                        | 8.032                                       | 2.024                                         |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış                                                                  | 4                      | 74.712                                      | 26.133                                        |
| <b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                                               | 4                      | <b>59.839</b>                               | <b>33.706</b>                                 |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>                                                               | 4                      | <b>134.551</b>                              | <b>59.839</b>                                 |

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 1 – ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Çelik Motor Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Çelik Motor") 26 Şubat 1960 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket ve bağlı ortaklığı ("Grup")nın %100'ü AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. sahipliğindedir.

Grup'un 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 dönem sonu itibarıyla 486'dır. (31 Aralık 2017: 583).

### Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Grup'un konsolide finansal tabloları 5 Mart 2019 tarihinde Grup Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdürler Emre Ayyıldız 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

Grup, "Garenta Pro" markasıyla kurumlara ve bireylere operasyonel uzun dönem araç kiralama hizmeti, "Garenta Day" markasıyla kısa dönem araç kiralama hizmeti, "Garenta Moov" markasıyla saatlik araç kiralama hizmeti, "ikinciye.com" markasıyla da ikinci el araç alım-satım hizmeti vermektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kiralama faaliyetlerinde kullanılan toplam araç sayısı 21.176'dır (31 Aralık 2017: 32.150), 2018 yılı içerisinde satışı yapılan ikinci el araç sayısı ise 21.912'dir (31 Aralık 2017: 18.280).

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

### Bağlı Ortaklık ve İştirak

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 |                |
|----------------------------------------------------|---------|---------------------|-------|------------------------|----------------|
|                                                    |         |                     |       | 31 Aralık 2018         | 31 Aralık 2017 |
| Anadolu Otomotiv Dış Ticaret A.Ş.<br>(Anadolu Oto) | Türkiye | Gayrifaal           | Diğer | 100,00                 | 100,00         |

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştiraki ve bu iştirake ait hisse payı aşağıdaki gibidir:

|                                                   | Ülke    | Ana Faaliyet Konusu                              | Bölüm | Nihai Oran ve Oy Hakkı |                |
|---------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------------|-------|------------------------|----------------|
|                                                   |         |                                                  |       | 31 Aralık 2018         | 31 Aralık 2017 |
| Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.<br>(Anadolu Araçlar) | Türkiye | Motorlu araç ithalatı,<br>dağıtım ve pazarlaması | Diğer | 49,06                  | 49,06          |



## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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

###### TFRS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

Konsolide finansal tablolar, finansal kiralama faaliyetinde kullanılan dönen ve duran varlıklar ve arsaların yeniden değerlendirme haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle ödenen varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Ayrıca tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, teminat rehin ipotek tablosu, döviz pozisyonu tablosu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün riskten korunan kısmı konsolide finansal tablo dipnotlarında sunulmuştur (Not 28).

Grup ve bağlı ortaklığı 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 varlıklar, arsa ile kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıkların dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında KGK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile KGK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem konsolide finansal tablolarında yeniden sınıflandırma ve önemli farklılık yoktur.

##### 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 ve kayıplar 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 ortaklığın 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 ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 %20 ile %50 arası 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 ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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

2018 yılından itibaren geçerli olan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

###### **(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü**

Grup, cari yılda TFRS 9 Finansal Araçları (2017 sürümü) ve buna bağlı olarak diğer TFRS ile ilgili değişiklikleri, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren başlayan yıllık dönemler için uygulamaya başlamıştır. TFRS 9'un geçiş hükümleri kapsamında Grup TFRS 9'un ilk kez uygulanması sonucu önemli bir etki oluşmamıştır. TFRS 9 aşağıdakiler için yeni koşullar getirmiştir:

- 1) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü
- 2) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü ve
- 3) Genel riskten korunma muhasebesi

Bu yeni koşulların detayları ve Grup'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

Grup, TFRS 9'da belirtilen geçiş hükümlerine uygun olarak TFRS 9'u uygulamıştır.

Bu standardın ilk uygulanma tarihi (Grup'un sahip olduğu finansal varlıklarını ve finansal yükümlülüklerini TFRS 9'da yer alan hükümlere uygun olarak değerlendirdiği tarih) 1 Ocak 2018'dir. Buna uygun olarak Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara TFRS 9 hükümlerini uygulamaktadır ancak bu hükümler, 1 Ocak 2018 itibarıyla bilanço dışı bırakılmış araçlara uygulanmamaktadır. 1 Ocak 2018 itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara ilişkin karşılaştırmalı tutarlar, uygun görüldüğünde yeniden düzenlenir.

TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirilmiş olan tüm finansal varlıklar, işletmenin finansal varlıklarını yönettiği iş modeli ve finansal varlıkların nakit akışlarının özellikleri temel alınarak itfa değerinde ya da gerçeğe uygun değerlerinde ölçülmelidir. Özellikle:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ile anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür;
- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve borçlanma araçlarının satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür;
- diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak yatırımları, gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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)

2018 yılından itibaren geçerli olan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)**

##### **(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)**

Bahsi geçen hususlara rağmen, Grup, bir finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinde aşağıdaki gibi geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir:

- Grup, ticari amaçla elde tutulmayan veya bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin finansal tablolarına aldığı bir şarta bağlı bedel niteliğinde olmayan bir özkaynak yatırımının gerçeğe uygun değerindeki sonradan kaynaklanan değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülmez şekilde seçebilir; ve
- Grup, muhasebe uyumsuzluğunu tamamen ya da büyük oranda ortadan kaldırmak söz konusu olduğunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracını, geri dönülemeyecek bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlayabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracı, finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar ya da zarar, yeniden sınıflandırma düzeltilmesi olarak özkaynaklardan kar veya zarara sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir özkaynak yatırımı finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar veya zarar, geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları, değer düşüklüğü riskine maruz kalır. Detaylar için (b) maddesine bakınız.

Grup yönetimi, 1 Ocak 2018 tarihinde geçerli olan şartlar ve durumları dikkate alarak Grup'un o tarihteki mevcut finansal varlıklarını yeniden değerlendirmiştir ve TFRS 9'un ilk uygulamasının, Grup'un finansal varlıkları üzerinde, bu varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili aşağıdaki etkileri olduğu sonucuna varmıştır;

- Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır.
- "İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri" ve "ticari alacaklar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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)

2018 yılından itibaren geçerli olan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)**

###### **(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)**

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

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

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

| Finansal varlıklar             | TFRS 39’a göre önceki sınıflandırma             | TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma                |
|--------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri      | Krediler ve alacaklar                           | İtfa edilmiş maliyet                            |
| Ticari alacaklar               | Krediler ve alacaklar                           | İtfa edilmiş maliyet                            |
| İlişkili taraflardan alacaklar | Krediler ve alacaklar                           | İtfa edilmiş maliyet                            |
| Türev finansal varlıklar       | Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan | Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan |

# ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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)

2018 yılından itibaren geçerli olan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### TFRS 9 *Finansal Araçlar* (devamı)

##### (b) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüyle ilgili olarak, TFRS 39'da gerçekleşen kredi zararı modeline karşılık olarak TFRS 9, beklenen kredi zararı modelinin uygulanmasını gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeline göre Grup, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren kredi riskindeki değişiklikleri yansıtmak için her raporlama döneminde beklenen kredi zararları ve bu beklenen kredi zararlarındaki değişiklikleri muhasebeleştirmelidir. Diğer bir ifadeyle, kredi kaybını doğuran durumun, zarar karşılığı muhasebeleştirilmesinden önce gerçekleşmesine gerek bulunmamaktadır. Özellikle, TFRS 9'a göre Grup aşağıdakiler üzerinde beklenen kredi zararları için karşılık ayırmalıdır:

- (1) Ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar;
- (2) Kira alacakları

##### (c) Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9 tarafından finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi hakkında uygulamaya konan önemli bir değişiklik, ihraççının kredi riskindeki değişikliklerle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişimlerinin muhasebeleştirilmesiyle ilişkilidir.

Özellikle, TFRS 9, eğer ilgili yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirdeki etkilerinin muhasebeleştirilmesi, kar veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmazsa bu yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerden kaynaklanan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulmasını gerektirir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskiyle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimleri sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz ancak bunun yerine, finansal yükümlülük finansal tablo dışı bırakıldığında birikmiş karlara devredilir. Önceki dönemlerde TFRS 39 kapsamında, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişimin tüm tutarı kar veya zararda sunulur. TFRS 9 standardının uygulanmasının Grup'un finansal yükümlülüklerinin sınıflandırılması ve ölçümü üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

| Finansal yükümlülükler | TFRS 39'a göre önceki sınıflandırma | TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma |
|------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
|------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|

|                       |                      |                      |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Finansal Borçlanmalar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |
| Ticari borçlar        | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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)

2018 yılından itibaren geçerli olan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

###### (d) Genel korunma muhasebesi

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri üç tür korunma muhasebesi içerir. Buna rağmen, özellikle korunma aracı niteliği kazanan finansal araç türleri ve korunma muhasebesi için uygun olan finansal olmayan kalemlerin risk bileşeni türleri genişletilerek korunma muhasebesi için uygun olan işlemlerin türlerine daha fazla esneklik sağlanmıştır.

Finansal riskten korunma muhasebesi için uygun olan işlem türlerine, özellikle finansal riskten korunma araçlarına hak kazanan araç türlerini ve finansal riskten korunma muhasebesi için uygun olan finansal olmayan kalemlerin risk bileşenlerinin türlerini genişletmek için daha fazla esneklik sağlanmıştır. Ek olarak, etkinlik testi "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Riskten korunma etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi de artık gerekli değildir. Grup'un risk yönetimi faaliyetleri ile ilgili ek sunum yükümlülükleri de getirilmiştir.

TFRS 9 hükümlerine göre, korunma işleminden kaynaklanan kazanç ve kayıpların, finansal olmayan korunan kalemlerinin başlangıçtaki defter değeri üzerinde düzeltme yapılarak (temel düzeltme) muhasebeleştirilmesi gereklidir. Buna ek olarak; korunma fonundan, korunan kalemin başlangıçtaki defter değerine yapılan transferler TFRS 1 Finansal Tabloların Sunumu standardı kapsamında yapılan yeniden sınıflandırma düzeltmeleri olarak kabul edilmez ve bu nedenle diğer kapsamlı geliri etkilemez. Temel düzeltmelere tabi olan ve korunma işleminden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, diğer kapsamlı gelir içerisinde kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak tutarlar olarak sunulur. Bu durum, Grup'un TFRS 9 standardının uygulamasından önceki yaklaşımları ile uyumludur.

TFRS 9 korunma muhasebesi hükümlerinin uygulanmasının cari ve/veya geçmiş yıllar için Grup'un finansal sonuçları ya da finansal durumu üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

##### TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

##### Konsolide Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri

Cari yılda, Grup, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulamıştır. TFRS 15, gelirin tanınmasına 5 adımlık bir yaklaşım getirmiştir. Belirli senaryolar için TFRS 15'te daha fazla kural eklenmiştir. Yeni gerekliliklerin detayları ve Grup'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkisi aşağıda açıklanmıştır.

TFRS 15, "gelir tahakkukları" ve "ertelenmiş gelir" olarak bilinen hesapları tanımlamak için "müşteri sözleşmelerinden varlıklar" ve "müşteri sözleşmelerinden yükümlülükler" terimlerini kullanır, ancak bu standart, finansal durum tablosundaki alternatif açıklamaların kullanılmasını yasaklamaz. Grup, bu tür bakiyeleri tanımlamak için yeni terminolojiyi benimsemek yerine eski tanımlar üzerinden gösterimlere devam etmiştir.



## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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)

2018 yılından itibaren geçerli olan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### *TFRS 2 (değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü*

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

##### *TFRS 40 (değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi:*

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 kullanılış 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.

##### *2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler:*

TFRS 28: Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli 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. 2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

##### *TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli:*

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para İşlemleri ve Avans Bedeli cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir.

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Grup 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 kalem değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kalem 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.

# ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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)

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

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihinde, Grup, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

|                                                  |                                                                                                 |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TFRS 16                                          | Kiralamalar <sup>1</sup>                                                                        |
| TFRS 28 (değişiklikler)                          | İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar <sup>1</sup>                                 |
| TFRS Yorum 23                                    | Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler <sup>1</sup>                                |
| TFRS 10 ve TFRS 28 (Değişiklikler)               | Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları |
| TFRS 19 (değişiklikler)                          | Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler <sup>1</sup>                              |
| 2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | TFRS 3, TFRS 11, TFRS 12 ve TFRS 23 Standartlarındaki değişiklikler <sup>1</sup>                |

<sup>1</sup> 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TFRS 16 Kiralamalar**

##### TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacak olup TFRS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçecektir. Grup, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde uygulayacaktır. Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TFRS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Grup yönetimi TFRS 16 Kiralamalar standardının etkilerini değerlendirmektedir.

#### **TFRS 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.

#### **TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TFRS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

#### **TFRS 10 ve TFRS 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 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)**

TFRS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TFRS 19'da değişiklik yapılmıştır.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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)

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

##### 2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TFRS 12 Gelir Vergileri'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TFRS 23 Borçlanma Maliyetleri'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

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

##### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında TFRS 15 ve TFRS 9 hariç uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

##### Hasılat

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

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi.

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

Grup, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate alır. İşlem fiyatı, Grup'un üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir.

Sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetlerin tek başına satış fiyatları toplamının sözleşmede bunlar için taahhüt edilen bedeli aşması durumunda, müşteri mal veya hizmetin satın alınması karşılığında indirim almış demektir. İndirimin sözleşmede düzenlenen edim yükümlülüklerinin tamamına değil yalnızca bir veya birkaçına ilişkin olduğu gözlemlenebilir göstergelerin bulunduğu durumlar haricinde, Grup, indirimi sözleşmedeki tüm edim yükümlülüklerine orantılı bir şekilde dağıtır.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Hasılat (devamı)

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

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

###### Hasılatın kaydedilmesi

Grup, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:

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.

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar, taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Grup, mal ve hizmetlerin kontrolü müşterilerine devredildiğinde ilgili tutar hasılat olarak finansal tablolarına yansıtılır.

Hasılat, 31 Aralık 2017 tarihine kadar TMS 18'e uygun olarak muhasebeleştirilmiştir.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

###### *Finansal varlıklar*

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

###### Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

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

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Finansal Araçlar (devamı)

###### *Finansal varlıklar (devamı)*

###### Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir.

###### (i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. . Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve “finansman gelirleri – faiz gelirleri” kaleminde (Not 25) gösterilir.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Finansal Araçlar (devamı)

###### *Finansal varlıklar (devamı)*

###### Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

###### (ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

###### Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

###### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Finansal Araçlar (devamı)

###### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

###### Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

###### Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.



# ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

## BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal Araçlar (devamı)

##### *Finansal varlıklar (devamı)*

##### Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

##### Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

##### Türev finansal araçlar ve korunma muhasebesi

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### Finansal Araçlar (devamı)

###### Türev finansal araçlar ve korunma muhasebesi (devamı)

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar, Grup'un bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

Grup, uzun dönem araç kiralama hizmeti vermektedir. Grup'un, 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 kullanmaktır. Grup'un müşterileri ile yaptığı kiralama sözleşmelerinin önemli bir kısmı Avro cinsinden yapılmış olup, bu sözleşmeler TL ile Avro arasında döviz kuru değişimlerinden kaynaklanan kur riskine maruz kalmaktadır. Avro cinsinden olan henüz faturalanmamış kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklara ilişkin nakit akımlarının içerdiği kur riskinden korunma amacı ile Grup, alacakları ile aynı para cinsinden borçlanarak araç alımlarını finanse etmektedir. Grup, Avro 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
- Riskten korunma türü: Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi
- Riskten korunan kalem: Avro cinsinden sözleşmelerin gelecekteki nakit akımları
- Riskten korunma aracı: Avro cinsinden alınan kredilerin gelecekteki nakit akımları
- Korunulan riskin özellikleri: Döviz kurundaki değişimlerinden meydana gelen kur riski

Riskten korunan kalemdaki 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 gerçekleşmeyen kısmı finansal gelir, gerçekleşen kısmı satışlar üzerinde muhasebeleştirilmektedir. 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 ilişkidenden kalan gerçeğe uygun değer farkını riskten korunan kalemin kalan vadesi ile uyumlu olarak konsolide kar veya zarar tablosunda hasılat ile ilişkilendirmektedir.

###### 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.

Finansal Araçlar 31 Aralık 2017 tarihine kadar TMS 39'a uygun olarak muhasebeleştirilmiştir.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### 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

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

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

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

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

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

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

###### 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).

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### 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 değerlendirir (Not 9).

###### Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar

Kiralama işinde, kiralamanın konusu olan varlığın ekonomik anlamda sahipliği kiraya verendedir. Motorlu taşıtları kapsayan kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıklar TFRS 16 Yeniden Değerleme modeli çerçevesinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilir. Kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıkların gerçeğe uygun değerleri şirketin uzmanları ve mesleki yeterliliğe sahip değerlendirme uzmanlarının değerlemeleri göz önünde bulundurularak belirlenen piyasa değeri kullanılarak tespit edilir. Gerçeğe uygun değerlerin tespitinde "emsal karşılaştırma" yöntemi kullanılmaktadır. 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.

Grup, portföyünün durumunu yılda bir kez veya büyüklük ve risk profiline göre daha sık, kalıntı değerlerine göre değerlendirip (Not 16) olarak yeni düzenlemelere gerek olup olmadığına karar vermektedir. Ayrıca kiralaayanla hukuki sürece taşınmış olan kiralama faaliyetinde kullanılan araçlar periyodik olarak, değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır. Kısa dönem kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıklar için kalıntı değerin, aracın alım tarihindeki bedeline eşit olduğunu Grup yönetimi varsaymaktadır.

###### 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 değerlerinin 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             | 1-5 yıl              |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.6 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 çıkarılması 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 amortismanına 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).

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Maddi ve Maddi Olmayan Duran 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.

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 (amortismanına 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, amortismanına 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 gruplanırlar.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

###### 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 grubun bağlı ortaklığı konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm Gruplar 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 ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.6 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 grubun 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 ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

###### 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 filo kiralama ve ikinci el satış bölümü içerisindeki kısa ve uzun dönem operasyonel araç kiralama ve ikinci el araç satış faaliyetleridir. Bölümlerin performansının düzenli olarak değerlendirilmesinde nakit çıkışı gerektirmeyen giderler (faiz, amortisman ve itfa payları, kıdem tazminat karşılığı, şüpheli alacak karşılığı, özkaynak yöntemiyle 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 ölçümüne göre tekrar etmeyen / bir defalık görülen gelir ve giderler bölüm sonuçlarına dahil edilmez. FAVÖK, TFRS'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 herhangi bir garanti karşılığı muhasebeleştirilmemektedir.

###### 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.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

###### 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.

##### 2.7 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Muhasebe Politikalarının Uygulanmasında Verilen Kararlar

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.

###### Grup'un muhasebe politikalarını uygulanırken aldığı kritik kararlar

TFRS 15 *Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat* ve TFRS 9 *Finansal Araçlar* standartlarının uygulanması sürecinde yönetim, konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

###### Edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanının belirlenmesine ilişkin değerlendirmeler

Yönetim değerlendirmelerini yaparken, edim yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve bunlara ilişkin tahsis edilen işlem bedellerinin hasılat olarak kayıtlara alınmasına ilişkin olarak TFRS 15 de belirtilen detaylı koşulları, özellikle mal ve hizmetlere ilişkin kontrolün müşteriye geçip geçmediğini, göz önünde bulundurmaktadır.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.7 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Muhasebe Politikalarının Uygulanmasında Verilen Kararlar (devamı)

###### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yönetim finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Grup her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Grup'un geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır.

###### 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. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve Grup'un ya da karşı tarafın temerrüt, acz hali ya da iflası durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

###### 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 istisnalarından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen yada tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ile kullanılmamış zararların vergi mevzuatı kapsamında uygulanabilir yaklaşımları göz önünde bulundurulmuştur. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup 282.113 TL tutarındaki kullanılmamış mali zararlarından doğan 62.065 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını kullanacağına dair belirsizlik tahmin etmiştir. Bu nedenle, ihtiyatlılık ilkesi gereği, Grup'un cari ve geçmiş döneme ilişkin 62.065 TL tutarındaki ertelenmiş varlığına karşılık ayrılmıştır.

###### İşletmenin sürekliliği varsayımı

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği öngörüsü ile, işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönemde, kısa vadeli yükümlülükleri, toplam dönen varlıklarının 1.413.368 TL üzerinde, aynı tarihte geçmiş yıl zararları 116.138 TL ve net dönem zararı 388.432 TL olarak gerçekleşmiştir. Grup yönetimi önümüzdeki dönemlerde filo optimizasyonuna devam ederek karlılığını arttırmayı planlamaktadır. Grup'un mevcut borç limitleri, borçlarını yönetebilmek, vadelerinde refinance edebilmek veya çevirebilmek için uygun ve yeterlidir. Grup, mevcut borç yapısındaki vadesi gelen yabancı para cinsinden borçlarını kapatmakta olup, önümüzdeki dönemde de kapatmaya devam etmeyi planlamaktadır. 2019 yılı sonundan itibaren Grup'un yabancı para cinsinden borcu kalmaması planlanmaktadır, böylece Grup kur riskinden kurtulmuş olacaktır. Bununla beraber, Grup toplam yükümlülüklerini azaltarak, faiz ve kur riskini minimize etmektedir.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 2.7 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Muhasebe Politikalarının Uygulanmasında Verilen Kararlar (devamı)

###### 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 kalıntı değerleri arasındaki fark kiralama sözleşmeleri süresince amorte edilmektedir. Buna göre, yönetim, tahmin edilen tutarların uygun olduğundan emin olmak için periyodik olarak değer tahminlerini gözden geçirmektedir.

###### 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 değerlendirme 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. Grup, arsalarını en son 31 Aralık 2017 itibarıyla değerlemiş ve 25.490 TL tutarındaki değer artışı ile birlikte toplamda 97.425 TL olarak mali tablolarında tutmaktadır.

###### Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıkların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup TFRS 16, yeniden değerlendirme modeli çerçevesinde, muhasebe politikasını değiştirmiştir ve kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklarını ileriye dönük olarak gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirmeye başlamıştır. Varlıkların gerçeğe uygun değeri, pazardaki ortalama satış fiyatları ve geçmiş dönemlerde İkinciye.com üzerinden satılan araçların satış fiyatları baz alınarak Grup yönetimi tarafından bağımsız verilere dayanan tahminler kullanılarak ve Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarını da dikkate alarak belirlenmiştir. Bu kapsamda yeniden değerlemeler, güvenilir bağımsız veri kaynakları kullanılarak her altı ayda bir yapılmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla değerlendirme rakamları da bu politika çerçevesinde hesaplanmış ve ertelenmiş vergi sonrası 94.066 TL tutarındaki yeniden değerlendirme artışı özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların değerlemeden önceki net defter değeri 1.510.453 TL'dir.

Yeniden değerlendirilmiş tutarları ile taşınan operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, taşınan değerlerin rayiç değerden farklılaşmamasını sağlayacak sıklıkta değerlemeye tabi tutulur. Yeniden değerlendirme artışları kapsamlı gelir tablosunda yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilir.

Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortismanlar, operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların taşınan brüt değerlerinden netlenmekte ve net tutar operasyonel kiralamada kullanılan varlığın yeniden değerlendirilmiş tutarına getirilmektedir.

Gerçeğe uygun değerinden taşınan varlıkların elden çıkarılmasında, elde edilecek kar ya da zarar (satıştan elde edilecek net nakit ile varlığın taşınan değeri arasındaki fark), öncelikle olarak değerlendirme fonundaki bu varlık kalemine ilişkin yeniden değerlendirme fonu, geçmiş yıl kar ya da zararına aktarılır. Daha sonrasında kalan tutar varlığın elden çıkarıldığı yılda kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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. Grup yönetiminin 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 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet bölümlerine göre raporlaması aşağıdaki gibi sunulmuştur:

| 1 Ocak - 31 Aralık 2018                      | Otomotiv        | Filo Kiralama<br>2. El Satış | Diğer (*)        | Toplam           |
|----------------------------------------------|-----------------|------------------------------|------------------|------------------|
| Satış gelirleri, net                         | 564.400         | 2.101.997                    | (63.175)         | 2.603.222        |
| Bölümler arası satışlar                      | 40.968          | -                            | (40.968)         | -                |
| <b>Satış Gelirleri</b>                       | <b>605.368</b>  | <b>2.101.997</b>             | <b>(104.143)</b> | <b>2.603.222</b> |
| <b>FAVÖK</b>                                 | <b>27.526</b>   | <b>325.640</b>               | <b>(37)</b>      | <b>353.129</b>   |
| <b>VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR</b>            | <b>(48.820)</b> | <b>(326.724)</b>             | <b>321</b>       | <b>(375.223)</b> |
| <b>1 Ocak - 31 Aralık 2017</b>               |                 |                              |                  |                  |
| Satış gelirleri, net                         | 684.197         | 1.463.821                    | (14.204)         | 2.133.814        |
| Bölümler arası satışlar                      | 81.437          | -                            | (81.437)         | -                |
| <b>Satış Gelirleri</b>                       | <b>765.634</b>  | <b>1.463.821</b>             | <b>(95.641)</b>  | <b>2.133.814</b> |
| <b>FAVÖK</b>                                 | <b>17.211</b>   | <b>319.000</b>               | <b>(59)</b>      | <b>336.152</b>   |
| <b>VERGİ ÖNCESİ ZARAR</b>                    | <b>(29.357)</b> | <b>(124.773)</b>             | <b>373</b>       | <b>(153.757)</b> |
| <b>31 Aralık 2018</b>                        |                 |                              |                  |                  |
| Bölüm varlıkları                             | 70.270          | 2.173.002                    | (7.890)          | 2.235.382        |
| Bölüm yükümlülükleri                         | 69.843          | 2.387.888                    | 41               | 2.457.772        |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım | -               | -                            | 5.340            | 5.340            |
| <b>31 Aralık 2017</b>                        |                 |                              |                  |                  |
| Bölüm varlıkları                             | 407.060         | 2.547.998                    | (8.221)          | 2.946.837        |
| Bölüm yükümlülükleri                         | 350.822         | 2.523.549                    | 4                | 2.874.375        |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım | -               | -                            | 4.994            | 4.994            |

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

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla FAVÖK'ün konsolide vergi öncesi kara mutabakatı ve FAVÖK'ün unsurları aşağıdaki gibidir:

|                                                                                       | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2018</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2017</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>FAVÖK</b>                                                                          | <b>353.129</b>                        | <b>336.152</b>                        |
| Amortisman giderleri ve itfa payları                                                  | (74.587)                              | (71.197)                              |
| Kıdem tazminat karşılığı                                                              | (1.775)                               | (236)                                 |
| Şüpheli alacak karşılığı/ (iptali), net                                               | (11.742)                              | (8.365)                               |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler, net                                                | 3.764                                 | 852                                   |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından / (karlarından) paylar | 358                                   | 428                                   |
| Diğer                                                                                 | 111                                   | (102)                                 |
| <b>FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>                                  | <b>269.258</b>                        | <b>257.532</b>                        |
| Finansman gelirleri                                                                   | 197.975                               | 103.602                               |
| Finansman giderleri (-)                                                               | (842.456)                             | (514.891)                             |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>VERGİ ÖNCESİ ZARARI</b>                                 | <b>(375.223)</b>                      | <b>(153.757)</b>                      |

#### NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                   | <b>31 Aralık<br/>2018</b> | <b>31 Aralık<br/>2017</b> |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kasa              | -                         | 16                        |
| Bankadaki mevduat | 112.443                   | 9.612                     |
| Vadeli            | 20.100                    | 4.946                     |
| Vadesiz           | 92.343                    | 4.666                     |
| Diğer             | 22.108                    | 50.211                    |
|                   | <b>134.551</b>            | <b>59.839</b>             |

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, TL vadeli mevduata uygulanan yıllık faiz oranı %20'dir (31 Aralık 2017: %10,8 - %12,9).

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 2018 itibarıyla Grup'un blokeli mevduatı yoktur (2017: yoktur).

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

|                                        | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u> |                   |                   |
| 3 aydan uzun vadeli mevduatlar         | 2.039             | 14.211            |
|                                        | <b>2.039</b>      | <b>14.211</b>     |

#### NOT 6 – TÜREV ARAÇLAR

|                                                        | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Varlıklar</u>                                       |                   |                   |
| Kısa vadeli kesin taahhüt – riskten korunma varlıkları | 102.996           | 64.185            |
| Uzun vadeli kesin taahhüt – riskten korunma varlıkları | 36.171            | 30.572            |
| <b>Toplam türev araçlar, net</b>                       | <b>139.167</b>    | <b>94.757</b>     |

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

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

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait türev araçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                  | 2018           | 2017          |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------|
| 1 Ocak                                           | 94.757         | 61.314        |
| Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen, net | 44.410         | 33.443        |
| <b>31 Aralık</b>                                 | <b>139.167</b> | <b>94.757</b> |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 7 – BORÇLANMALAR

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam borçlanmalar, 2.254.740 TL tutarındaki anapara borçları (31 Aralık 2017: 2.623.419 TL) ile 59.457 TL tutarındaki faiz gideri tahakkuklarından (31 Aralık 2017: 36.434 TL) oluşmaktadır.

|                                          | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banka kredileri                          | 871.513           | 677.267           |
| Çıkarılmış bonolar                       | 69.825            | 68.872            |
| Çıkarılmış tahviller                     | 104.457           | -                 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı | 842.442           | 981.707           |
| Finansal kiralama borçları               | 101.775           | 73.483            |
| <b>Kısa vadeli borçlanmalar</b>          | <b>1.990.012</b>  | <b>1.801.329</b>  |
| Banka kredileri                          | 168.295           | 580.602           |
| Çıkarılmış tahviller                     | -                 | 104.482           |
| Finansal kiralama borçları               | 155.890           | 173.440           |
| <b>Uzun vadeli borçlanmalar</b>          | <b>324.185</b>    | <b>858.524</b>    |
| <b>Toplam Borçlanmalar</b>               | <b>2.314.197</b>  | <b>2.659.853</b>  |

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

|                | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 31 Aralık 2019 | -                 | 720.753           |
| 31 Aralık 2020 | 239.236           | 96.907            |
| 31 Aralık 2021 | 55.109            | 21.693            |
| 31 Aralık 2022 | 29.840            | 19.171            |
|                | <b>324.185</b>    | <b>858.524</b>    |



## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 7 - BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal borç tutarları ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

##### a) Banka Kredileri

|                                                         | 31 Aralık 2018   |                  |                   | 31 Aralık 2017   |                  |                   |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                                         | Tutar            | Faiz Aralığı (%) |                   | Tutar            | Faiz Aralığı (%) |                   |
|                                                         |                  | Sabit            | Değişken          |                  | Sabit            | Değişken          |
| <b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>                         |                  |                  |                   |                  |                  |                   |
| Türk Lirası krediler                                    | 871.513          | 20,75-37,45      | -                 | 677.267          | 14,28-16,25      | -                 |
| Türk Lirası bono                                        | 69.825           | 22,00            | -                 | 68.872           | 14,60            | -                 |
|                                                         | <b>941.338</b>   |                  |                   | <b>746.139</b>   |                  |                   |
| <b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b> |                  |                  |                   |                  |                  |                   |
| Yabancı para krediler (Avro)                            | 727.489          | 3,05-3,84        | Euribor+3,50-3,95 | 884.523          | 3,05-4,35        | Euribor+3,50-3,95 |
| Türk Lirası krediler                                    | 114.953          | 15,70-29,00      | -                 | 97.184           | 14,90-15,70      | -                 |
| Türk Lirası tahviller                                   | 104.457          | 14,94            | -                 | -                | -                | -                 |
|                                                         | <b>946.899</b>   |                  |                   | <b>981.707</b>   |                  |                   |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>                  | <b>1.888.237</b> |                  |                   | <b>1.727.846</b> |                  |                   |
| <b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>                         |                  |                  |                   |                  |                  |                   |
| Yabancı para krediler (Avro)                            | 38.377           | 3,75-3,84        | Euribor+3,95      | 572.758          | 3,05-3,84        | Euribor+3,50-3,95 |
| Türk Lirası krediler                                    | 129.918          | 23,40-29,00      | -                 | 7.844            | 15,70            | -                 |
| Türk Lirası tahviller                                   | -                | -                | -                 | 104.482          | 14,94            | -                 |
|                                                         | <b>168.295</b>   |                  |                   | <b>685.084</b>   |                  |                   |
| <b>Toplam Borçlanmalar</b>                              | <b>2.056.532</b> |                  |                   | <b>2.412.930</b> |                  |                   |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 7 - BORÇLANMALAR (devamı)

##### b) Finansal Kiralama Borçları

|                                                                                      | Asgari kira ödemeleri |                   | Asgari kira ödemelerinin<br>bugünkü değeri |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                      | 31 Aralık<br>2018     | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2018                          | 31 Aralık<br>2017 |
| <b>Finansal kiralama borçları</b>                                                    |                       |                   |                                            |                   |
| Bir yıl içinde                                                                       | 134.865               | 77.236            | 101.775                                    | 73.483            |
| İki ile beş yıl arasındakiler                                                        | 169.862               | 211.906           | 155.890                                    | 173.440           |
| Eksi: Geleceğe ait finansal giderler                                                 | (47.062)              | (42.219)          | -                                          | -                 |
| <b>Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri</b>                                        | <b>257.665</b>        | <b>246.923</b>    | <b>257.665</b>                             | <b>246.923</b>    |
| Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar<br>(Kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen) |                       |                   | (101.775)                                  | (73.483)          |
| <b>12 aydan sonra ödenecek borçlar</b>                                               |                       |                   | <b>155.890</b>                             | <b>173.440</b>    |

(\*) Çelik Motor maddi duran varlıklarının toplam 17.928 TL tutarındaki kısmı için satış ve geri kiralama sözleşmesi 26 Aralık 2017 tarihinde imzalanmış ve bu sabit kıymetleri geri kiralama işlemleri olmamış varsayarak makul değerinden kaydetmeye devam etmişlerdir (31 Aralık 2017: 18.523 TL).

#### Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı

|                                            | 1 Ocak<br>2018   | Finansman<br>nakit akışları | Nakit Olmayan Değişimler     |                         |                          | 31 Aralık<br>2018 |
|--------------------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------|
|                                            |                  |                             | Yeni finansal<br>kiralamalar | Faiz gider<br>tahakkuku | Kur farkı<br>hareketleri |                   |
| Banka kredileri, tahvil<br>ve bonolar      | 2.412.930        | (783.343)                   | -                            | 26.149                  | 400.796                  | 2.056.532         |
| Finansal kiralama<br>işlemlerinden borçlar | 246.923          | (92.165)                    | 70.233                       | (3.127)                 | 35.801                   | 257.665           |
|                                            | <b>2.659.853</b> | <b>(875.508)</b>            | <b>70.233</b>                | <b>23.022</b>           | <b>436.597</b>           | <b>2.314.197</b>  |

  

|                                            | 1 Ocak<br>2017   | Finansman<br>nakit akışları | Nakit Olmayan Değişimler     |                         |                          | 31 Aralık<br>2017 |
|--------------------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------|
|                                            |                  |                             | Yeni finansal<br>kiralamalar | Faiz gider<br>tahakkuku | Kur farkı<br>hareketleri |                   |
| Banka kredileri, tahvil<br>ve bonolar      | 1.941.183        | 134.711                     | -                            | 31.632                  | 305.404                  | 2.412.930         |
| Finansal kiralama<br>işlemlerinden borçlar | -                | 112.932                     | 132.851                      | 1.141                   | -                        | 246.923           |
|                                            | <b>1.941.183</b> | <b>247.643</b>              | <b>132.851</b>               | <b>32.773</b>           | <b>305.404</b>           | <b>2.659.853</b>  |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR

|                                                | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar                   |                   |                   |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 27) | 6.897             | 5.683             |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar  | 74.090            | 121.951           |
| -Ticari alacaklar                              | 96.434            | 131.655           |
| -Çekler ve alacak senetleri                    | 98                | 996               |
| -Eksi: Şüpheli alacak karşılığı                | (22.442)          | (10.700)          |
|                                                | <b>80.987</b>     | <b>127.634</b>    |

Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                             | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2018 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2017 |
|---------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri |                              |                              |
| 1 Ocak                                      | 10.700                       | 2.335                        |
| Yıl içinde ayrılan karşılıklar              | 15.863                       | 9.192                        |
| Tahsilatlar                                 | (4.121)                      | (827)                        |
| 31 Aralık                                   | <b>22.442</b>                | <b>10.700</b>                |

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan ve almayan alacaklar için toplam 20.733 TL teminat alınmıştır (31 Aralık 2017: 74.836 TL).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ticari alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

| İlişkili Olmayan<br>Taraflardan | Toplam  | Vadesi geçmemiş ve karşılık<br>ayrılmamış ticari alacaklar | Vadesi geçmiş ancak karşılık<br>ayrılmamış ticari alacaklar |          |           |           |
|---------------------------------|---------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------|-----------|-----------|
|                                 |         |                                                            | 1 - 30 gün                                                  | 1 - 3 ay | 3 - 12 ay | 1 - 5 yıl |
| 31 Aralık 2018                  | 74.090  | 32.749                                                     | 23.927                                                      | 8.981    | 6.109     | 2.324     |
| 31 Aralık 2017                  | 121.951 | 89.365                                                     | 29.095                                                      | 2.084    | 707       | 700       |

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ticari alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

| İlişkili<br>Taraflardan | Toplam | Vadesi geçmemiş ve karşılık<br>ayrılmamış ticari alacaklar | Vadesi geçmiş ancak karşılık<br>ayrılmamış ticari alacaklar |          |           |           |
|-------------------------|--------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------|-----------|-----------|
|                         |        |                                                            | 1 - 30 gün                                                  | 1 - 3 ay | 3 - 12 ay | 1 - 5 yıl |
| 31 Aralık 2018          | 6.897  | 4.242                                                      | 1.691                                                       | 505      | 459       | 0         |
| 31 Aralık 2017          | 5.683  | 3.804                                                      | 1.425                                                       | 301      | 153       | -         |

Vadesi geçmiş ama karşılık ayrılmamış ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.186 TL'dir (31 Aralık 2017: 5.448 TL). Teminatlar alınan teminat mektubu ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Grup'un ortalama ticari alacakların ödeme vadesi 31 Aralık 2018 itibarıyla 27 gündür (31 Aralık 2017: 21).

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

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 9 - TİCARİ BORÇLAR

|                                            | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar  | 67.903            | 150.981           |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 27) | 5.871             | 3.111             |
|                                            | <b>73.774</b>     | <b>154.092</b>    |

Grup'un ortalama ticari borç ödeme süresi 31 Aralık 2018 itibarıyla 38'dir. (31 Aralık 2017: 33).

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

#### NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

|                                | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli diğer alacaklar    |                   |                   |
| Verilen depozito ve teminatlar | -                 | 3                 |
|                                | <b>-</b>          | <b>3</b>          |

|                                      | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli diğer borçlar            |                   |                   |
| Ödenecek vergi, harç ve kesintiler   | 4.657             | 4.332             |
| Ödenecek KDV                         | 29.316            | -                 |
| Alınan avans, depozito ve teminatlar | 2.149             | 1.929             |
| Diğer                                | 10                | 1.036             |
|                                      | <b>36.132</b>     | <b>7.297</b>      |

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

#### NOT 11 - STOKLAR

|                | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Ticari mallar  | 25.271            | 215.904           |
| Yoldaki mallar | 8.531             | -                 |
|                | <b>33.802</b>     | <b>215.904</b>    |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 12 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

|         | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---------|-------------------|-------------------|
| İştirak | 5.340             | 4.994             |
|         | <b>5.340</b>      | <b>4.994</b>      |

Grup'un iştirakine ait konsolide finansal tablolarda taşınan değer 31 Aralık 2018 ve 2017 itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 2018         | 2017         |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 1 Ocak                                             | 4.994        | 4.577        |
| İştirak payları                                    | 358          | 428          |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları | (12)         | (11)         |
| 31 Aralık                                          | <b>5.340</b> | <b>4.994</b> |

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un iştirakine ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

|                                 | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Anadolu Araçlar (%49,06)</b> |                   |                   |
| Toplam varlıklar                | 11.409            | 10.350            |
| Toplam yükümlülükler            | (448)             | (118)             |
| Net varlıklar                   | <b>10.961</b>     | <b>10.232</b>     |
| Gelirler                        | 7.369             | 1.955             |
| Net dönem (zararı) / karı       | <b>731</b>        | <b>873</b>        |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| <b>Net Defter Değeri</b>                        | Arsalar(*)    | Yerüstü düzenleri | Binalar       | Makine ve teçhizatlar | Taşıtlar     | Demirbaşlar  | Diğer maddi duran varlıklar | Özel maliyetler | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam         |
|-------------------------------------------------|---------------|-------------------|---------------|-----------------------|--------------|--------------|-----------------------------|-----------------|----------------------------|----------------|
| <b>1 Ocak 2018</b>                              | 97.425        | 1.322             | 16.145        | 8.005                 | 1.899        | 5.045        | 998                         | 5.623           | 3.932                      | 140.394        |
| Girışler                                        | -             | -                 | -             | 6.085                 | 18.786       | 1.174        | 87                          | 1.174           | 444                        | 27.750         |
| Çıkışlar (-)                                    | -             | -                 | -             | (17)                  | (18.087)     | -            | (7)                         | -               | -                          | (18.111)       |
| Transferler (**)                                | -             | -                 | -             | -                     | -            | -            | -                           | -               | (3.413)                    | (3.413)        |
| Cari dönem amortismanı                          | -             | (190)             | (404)         | (2.543)               | (933)        | (1.329)      | (311)                       | (2.452)         | -                          | (8.162)        |
| <b>31 Aralık 2018</b>                           | <b>97.425</b> | <b>1.132</b>      | <b>15.741</b> | <b>11.530</b>         | <b>1.665</b> | <b>4.890</b> | <b>767</b>                  | <b>4.345</b>    | <b>963</b>                 | <b>138.458</b> |
| <b>1 Ocak 2017</b>                              | 71.935        | 1.512             | 16.470        | 5.664                 | 3.146        | 2.840        | 1.229                       | 1.001           | 7.255                      | 111.052        |
| Girışler                                        | -             | -                 | 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)      | (328)                       | (1.382)         | -                          | (6.838)        |
| Transferler (**)                                | -             | -                 | -             | 1.339                 | -            | -            | -                           | -               | (18.506)                   | (17.167)       |
| Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı | 25.490        | -                 | -             | -                     | -            | -            | -                           | -               | -                          | 25.490         |
| <b>31 Aralık 2017</b>                           | <b>97.425</b> | <b>1.322</b>      | <b>16.145</b> | <b>8.005</b>          | <b>1.899</b> | <b>5.045</b> | <b>998</b>                  | <b>5.623</b>    | <b>3.932</b>               | <b>140.394</b> |
| <b>31 Aralık 2018</b>                           |               |                   |               |                       |              |              |                             |                 |                            |                |
| Maliyet                                         | 97.425        | 3.170             | 20.086        | 24.793                | 2.607        | 16.367       | 3.145                       | 8.700           | 963                        | 177.256        |
| Birikmiş amortisman(-)                          | -             | (2.038)           | (4.345)       | (13.263)              | (942)        | (11.477)     | (2.378)                     | (4.355)         | -                          | (38.798)       |
|                                                 | <b>97.425</b> | <b>1.132</b>      | <b>15.741</b> | <b>11.530</b>         | <b>1.665</b> | <b>4.890</b> | <b>767</b>                  | <b>4.345</b>    | <b>963</b>                 | <b>138.458</b> |
| <b>31 Aralık 2017</b>                           |               |                   |               |                       |              |              |                             |                 |                            |                |
| Maliyet                                         | 97.425        | 3.170             | 20.085        | 18.741                | 5.487        | 15.193       | 3.065                       | 7.525           | 3.932                      | 174.623        |
| Birikmiş amortisman(-)                          | -             | (1.848)           | (3.940)       | (10.736)              | (3.588)      | (10.148)     | (2.067)                     | (1.902)         | -                          | (34.229)       |
|                                                 | <b>97.425</b> | <b>1.322</b>      | <b>16.145</b> | <b>8.005</b>          | <b>1.899</b> | <b>5.045</b> | <b>998</b>                  | <b>5.623</b>    | <b>3.932</b>               | <b>140.394</b> |

(\*) 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 2018 yılında 3.413 TL tutarında transferlerin tamamı maddi olmayan duran varlıklara gerçekleşmiştir.

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

(\*\*\*\*) 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ilişkin amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (Not 21)

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla maddi olmayan duran varlıklara ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                        | Toplam        |
|------------------------|---------------|
| <b>1 Ocak 2018</b>     | <b>25.503</b> |
| Girişler               | 13.761        |
| Çıkışlar               | (2.612)       |
| Transferler            | 3.413         |
| Cari dönem itfa payı   | (2.848)       |
| <b>31 Aralık 2018</b>  | <b>37.217</b> |
| <b>1 Ocak 2017</b>     | <b>9.631</b>  |
| Girişler               | 316           |
| Transferler            | 17.167        |
| Cari dönem itfa payı   | (1.611)       |
| <b>31 Aralık 2017</b>  | <b>25.503</b> |
| Maliyet                | 43.340        |
| Birikmiş Amortisman(-) | (6.123)       |
| <b>31 Aralık 2018</b>  | <b>37.217</b> |
| Maliyet                | 28.779        |
| Birikmiş Amortisman(-) | (3.276)       |
| <b>31 Aralık 2017</b>  | <b>25.503</b> |

31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ilişkin itfa paylarının tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Not 23).

#### NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN VE DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR

|                                                         | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar</u></b> |                   |                   |
| Prim karşılıkları                                       | 355               | 702               |
| Kullanılmamış izin karşılığı                            | 764               | 667               |
|                                                         | <b>1.119</b>      | <b>1.369</b>      |
| <b><u>Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar</u></b> |                   |                   |
| Kıdem tazminatı karşılığı                               | 3.110             | 2.920             |
|                                                         | <b>3.110</b>      | <b>2.920</b>      |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN VE DİĞER KISA VADELİ 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 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 4,13 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %4,21). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %14,34, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2018: 5.001,76 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 280.469 TL daha az (330.321 TL daha fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 46.505 TL daha fazla (41.057 TL daha az) olacaktır.

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

|                                                    | 2018         | 2017         |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 1 Ocak                                             | 2.920        | 2.848        |
| Faiz gideri                                        | 394          | 327          |
| Cari dönem karşılığı                               | 1.775        | 236          |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları | 596          | 321          |
| Ödemeler (-)                                       | (2.575)      | (812)        |
| <b>31 Aralık</b>                                   | <b>3.110</b> | <b>2.920</b> |



## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN VE DİĞER KISA VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

##### Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                      | 2018         | 2017     |
|--------------------------------------|--------------|----------|
| <b>Diğer kısa vadeli karşılıklar</b> |              |          |
| 1 Ocak itibarıyla                    | -            | -        |
| Girişler (*)                         | 7.632        | -        |
| 31 Aralık itibarıyla                 | <b>7.632</b> | <b>-</b> |

(\*) İlgili tutarın tamamı, 2018 yılında toplam 84 işçi davasına ilişkin avukat görüşüne istinaden atılan karşılıklardan oluşmaktadır.

#### NOT 16 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER İLE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

|                                                  | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Diğer dönen varlıklar</b>                     |                   |                   |
| Kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıklar    | 328.683           | 414.094           |
| Devreden katma değer vergisi                     | 34                | 63.468            |
| Diğer                                            | 1.225             | 1.508             |
|                                                  | <b>329.942</b>    | <b>479.070</b>    |
| <b>Diğer duran varlıklar</b>                     |                   |                   |
| Kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıklar(*) | 1.302.368         | 1.715.250         |
| Verilen depozito ve teminatlar                   | 188               | 189               |
|                                                  | <b>1.302.556</b>  | <b>1.715.439</b>  |

(\*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kiralama faaliyetinde kullanılan varlıkların içerisinde 207.010 TL net defter değerinde finansal kiralama borçları ile alınan varlıklar bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 144.017).

##### 16.1 Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Varlıklar

|                                                                     | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Araç adetleri</b>                                                |                   |                   |
| Dönen varlıklar içerisinde kiralama faaliyetinde kullanılan araçlar | 4.745             | 6.286             |
| Duran varlıklar içerisinde kiralama faaliyetinde kullanılan araçlar | 16.431            | 25.864            |
|                                                                     | <b>21.176</b>     | <b>32.150</b>     |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla kiralama faaliyetlerinde kullanılan araçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Net Defter Değeri                            | Dönen<br>varlıklar | Duran<br>varlıklar | Toplam           |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>1 Ocak 2018</b>                           | 414.094            | 1.715.250          | 2.129.344        |
| Girişler                                     | 490.910            | 176.297            | 667.207          |
| Çıkışlar (-)                                 | (1.222.521)        | -                  | (1.222.521)      |
| Transferler                                  | 663.757            | (663.757)          | -                |
| Cari dönem amortismanı (-)                   | (94)               | (63.483)           | (63.577)         |
| Yeniden değerlendirme artışları/(azalışları) | (17.463)           | 138.061            | 120.598          |
| <b>31 Aralık 2018</b>                        | <b>328.683</b>     | <b>1.302.368</b>   | <b>1.631.051</b> |
| <b>1 Ocak 2017</b>                           | 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)               | (62.655)           | (62.749)         |
| <b>31 Aralık 2017</b>                        | <b>414.094</b>     | <b>1.715.250</b>   | <b>2.129.344</b> |
| <b>31 Aralık 2018</b>                        |                    |                    |                  |
| Maliyet                                      | 332.136            | 1.391.698          | 1.723.834        |
| Birikmiş amortisman (-)                      | (3.453)            | (89.330)           | (92.783)         |
|                                              | <b>328.683</b>     | <b>1.302.368</b>   | <b>1.631.051</b> |
| <b>31 Aralık 2017</b>                        |                    |                    |                  |
| Maliyet                                      | 420.586            | 1.795.615          | 2.216.201        |
| Birikmiş amortisman (-)                      | (6.492)            | (80.365)           | (86.857)         |
|                                              | <b>414.094</b>     | <b>1.715.250</b>   | <b>2.129.344</b> |

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam amortisman giderleri satışların maliyeti hesabına yansıtılmıştır (Not 23).

Finansal kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Söz konusu finansal varlığın gerçeğe uygun değerleri Üçüncü Seviye'den belirlenmiştir.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

|                                           | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</u> |                   |                   |
| Peşin ödenmiş sigorta giderleri           | 10.780            | 13.601            |
| Peşin ödenmiş lastik giderleri            | 8.942             | 7.093             |
| Peşin ödenmiş reklam giderleri            | 3.582             | 2.713             |
| Diğer peşin ödenmiş giderler              | 2.810             | 633               |
|                                           | <b>26.114</b>     | <b>24.040</b>     |
| <u>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</u> |                   |                   |
| Peşin ödenmiş lastik giderleri            | 2.309             | 7.828             |
| Diğer peşin ödenmiş giderler (*)          | 2.900             | 181               |
|                                           | <b>5.209</b>      | <b>8.009</b>      |
| <u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>    |                   |                   |
| Personele borçlar                         | 428               | 608               |
|                                           | <b>428</b>        | <b>608</b>        |

#### 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.

|                                        | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u> |                   |                   |
| Gelecek aylara ait gelirler            | 14.623            | 28.380            |
| Alınan avanslar                        | 79                | 15.666            |
|                                        | <b>14.702</b>     | <b>44.046</b>     |
| <u>Uzun vadeli ertelenmiş gelirler</u> |                   |                   |
| Gelecek yıllara ait gelirler           | 4.119             | 4.190             |
|                                        | <b>4.119</b>      | <b>4.190</b>      |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi beheri 1 TL olan 32.000.000 (31 Aralık 2017: 32.000.000) adet hisseden oluşmaktadır.

Grup'un ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

|                               | 31 Aralık 2018 |               | 31 Aralık 2017 |               |
|-------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                               | TL             | Pay %         | TL             | Pay %         |
| AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. | 32.000         | 100,00        | 32.000         | 100,00        |
|                               | <b>32.000</b>  | <b>100,00</b> | <b>32.000</b>  | <b>100,00</b> |
| Sermaye düzeltme farkları     | 50.734         |               | 50.734         |               |
| <b>Toplam ödenmiş sermaye</b> | <b>82.734</b>  |               | <b>82.734</b>  |               |

##### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yeniden değerlendirme 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 Grup'un 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 ortaklıkların 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.

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla (6762 sayılı kanuna ve diğer mevzuata uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarına göre) geçmiş yıl zararları aşağıdaki gibidir:

|                      | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Geçmiş yıl zararları | (116.138)         | (16.189)          |
|                      | <b>(116.138)</b>  | <b>(16.189)</b>   |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

##### Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları

Kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıklar ve arsalar için yeniden değerlendirme fonunun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                                           | 2018           | 2017          |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| 1 Ocak itibarıyla                                                         | 96.369         | 67.335        |
| Arsaların yeniden değerlendirilmesi                                       | -              | 29.034        |
| Kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıkların yeniden değerlendirilmesi | 120.598        | -             |
| Yeniden değerlendirme fonunun ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Not 26)       | (26.532)       | -             |
| <b>31 Aralık itibarıyla</b>                                               | <b>190.435</b> | <b>96.369</b> |

#### NOT 19 - PAY BAŞINA KAYIP

Pay başına kayıp, hissedarlara ait net dönem zararının, çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle aşağıdaki şekilde hesaplanır.

|                                  | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2018 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2017 |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Net dönem zararı                 | (388.432)                    | (99.949)                     |
| Hisse adedi                      | 32.000.000                   | 32.000.000                   |
| <b>Pay başına kayıp (tam TL)</b> | <b>(12,14)</b>               | <b>(3,12)</b>                |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 20 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup, mal ve hizmet devrederek edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak ve belirli bir anda yerine getirir. Bu durum, TFRS 8 kapsamında raporlanabilir her bir bölüm için açıklanan hasılat bilgileriyle uyumludur (Not 3).

|                                              | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2018 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2017 |
|----------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Satış gelirleri</b>                       |                              |                              |
| İkinci el araç satış gelirleri               | 1.284.047                    | 910.474                      |
| Kiralama faaliyetleri sonucu oluşan gelirler | 755.349                      | 539.509                      |
| Sıfır araç ve yedek parça satış gelirleri    | 611.144                      | 750.404                      |
|                                              | <b>2.650.540</b>             | <b>2.200.387</b>             |
| Eksi: Satış iadeleri ve indirimleri          | (47.318)                     | (66.573)                     |
|                                              | <b>2.603.222</b>             | <b>2.133.814</b>             |
| <b>Satışların maliyeti</b>                   |                              |                              |
| Kiralama ve ikinci el araç hizmet maliyeti   | (1.386.451)                  | (1.008.133)                  |
| Araç ve yedek parça maliyeti                 | (626.286)                    | (620.994)                    |
| Amortisman giderleri                         | (63.577)                     | (62.748)                     |
| Personel giderleri                           | (42.869)                     | (33.607)                     |
| Diğer                                        | (15.009)                     | (11.400)                     |
|                                              | <b>(2.134.192)</b>           | <b>(1.736.882)</b>           |
| <b>Brüt kar</b>                              | <b>469.030</b>               | <b>396.932</b>               |

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

| 31 Aralık 2018 itibarıyla | 1 -12 Ay       | 13 - 24 Ay     | 25 - 36 Ay    | 37-48 Ay   | Toplam         |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|----------------|
| TL                        | 12.327         | 3.726          | 1.139         | 164        | 17.356         |
| Avro                      | 291.934        | 110.465        | 9.050         | 30         | 411.479        |
| ABD Doları                | 4.014          | 546            | 4             | -          | 4.564          |
| <b>Toplam</b>             | <b>308.275</b> | <b>114.737</b> | <b>10.193</b> | <b>194</b> | <b>433.399</b> |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla | 1 -12 Ay       | 13 - 24 Ay     | 25 - 36 Ay    | 37-48 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          |
| <b>Toplam</b>             | <b>384.955</b> | <b>207.928</b> | <b>63.049</b> | <b>-</b>   | <b>655.932</b> |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 21 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

|                                         | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2018 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2017 |
|-----------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Personel giderleri                      | 17.705                       | 17.926                       |
| Sistem otomasyon giderleri              | 11.120                       | 7.720                        |
| Amortisman gideri ve itfa payı (Not 23) | 11.010                       | 8.449                        |
| Danışmanlık ve hizmet giderleri         | 10.979                       | 10.230                       |
| Kira giderleri                          | 6.116                        | 6.567                        |
| Lisans ve benzeri giderler              | 2.871                        | 2.216                        |
| Nakliye ve nakil vasıta giderleri       | 595                          | 1.140                        |
| Diğer                                   | 4.739                        | 5.512                        |
|                                         | <b>65.135</b>                | <b>59.760</b>                |

#### NOT 22 - PAZARLAMA GİDERLERİ

|                                          | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2018 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2017 |
|------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Reklam ve promosyon giderleri            | 37.401                       | 29.021                       |
| Personel giderleri                       | 12.352                       | 10.411                       |
| Kira giderleri                           | 7.934                        | 5.202                        |
| Yurtiçi satış gideri                     | 7.771                        | 5.746                        |
| Hizmet ve iş hizmet giderleri            | 5.397                        | 3.432                        |
| Garanti giderleri                        | 4.724                        | 5.503                        |
| Nakliye ve nakil vasıta gelirleri        | 4.122                        | 4.238                        |
| Vergi ve harçlar                         | 1.398                        | 958                          |
| Yakıt-su-elektrik giderleri              | 1.101                        | 713                          |
| Satış öncesi ve sonrası hizmet giderleri | 961                          | 1.185                        |
| Seyahat giderleri                        | 856                          | 1.102                        |
| Satış giderlerine katılma payı           | 815                          | 1.109                        |
| Satış primleri                           | 804                          | 1.163                        |
| Diğer                                    | 4.753                        | 3.714                        |
|                                          | <b>90.389</b>                | <b>73.497</b>                |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 23 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|                                       | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2018 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2017 |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Amortisman ve itfa giderleri</b>   |                              |                              |
| Satışların maliyeti                   | 63.577                       | 62.748                       |
| Genel yönetim giderleri               | 11.010                       | 8.449                        |
|                                       | <b>74.587</b>                | <b>71.197</b>                |
| <b>Personel giderleri</b>             |                              |                              |
| Satışların maliyeti                   | 42.869                       | 33.607                       |
| Genel yönetim gideri                  | 17.705                       | 17.926                       |
| Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri | 12.352                       | 10.411                       |
|                                       | <b>72.926</b>                | <b>61.944</b>                |

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

|                                            | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2018 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2017 |
|--------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Diğer faaliyet gelirleri</b>            |                              |                              |
| Komisyon gelirleri                         | 2.382                        | 832                          |
| Distribütör katkı payı                     | 674                          | 4.579                        |
| Pazarlama destek gelirleri                 | 409                          | 415                          |
| Kurumsal kimlik                            | 278                          | 666                          |
| Trafik, park cezası ve HGS hizmet geliri   | 908                          | 233                          |
| Diğer                                      | 559                          | 1.741                        |
|                                            | <b>5.210</b>                 | <b>8.466</b>                 |
| <b>Diğer faaliyet giderleri</b>            |                              |                              |
| Bağışlar (*)                               | (23.014)                     | (44)                         |
| Şüpheli ticari alacak karşılık gideri, net | (11.742)                     | (8.365)                      |
| Dava karşılık giderleri                    | (7.631)                      | -                            |
| Kayıp araç giderleri                       | (3.345)                      | -                            |
| Ceza ve hasar tazminat giderleri           | (2.888)                      | (6.309)                      |
| Diğer                                      | (4.960)                      | (1.171)                      |
|                                            | <b>(53.580)</b>              | <b>(15.889)</b>              |

(\*) 2018 yılı Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na 2017 yılı diğer vakıf ve kurumlara yapılan bağışı kapsamaktadır

#### Yatırım faaliyetlerinden gelirler

|                                    |              |            |
|------------------------------------|--------------|------------|
| Maddi duran varlık satış karı, net | 3.764        | 852        |
|                                    | <b>3.764</b> | <b>852</b> |



## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 25 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

|                           | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2018 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2017 |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Finansman gelirleri       |                              |                              |
| Kur farkı gelirleri       | 189.943                      | 101.578                      |
| Faiz geliri               | 8.032                        | 2.024                        |
|                           | <b>197.975</b>               | <b>103.602</b>               |
| Finansman giderleri       |                              |                              |
| Kur farkı giderleri       | 445.300                      | 314.012                      |
| Faiz giderleri            | 385.846                      | 193.282                      |
| Diğer finansman giderleri | 11.310                       | 7.597                        |
|                           | <b>842.456</b>               | <b>514.891</b>               |

#### NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi giderinin detayları aşağıdaki gibidir:

|                                           | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2018 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2017 |
|-------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Cari dönem vergi gideri (-)               | (29)                         | -                            |
| Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (-)    | (13.180)                     | 53.808                       |
| <b>Toplam vergi geliri / (gideri) (-)</b> | <b>(13.209)</b>              | <b>53.808</b>                |

#### Kurumsal kazancın vergilendirilmesi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (2017: %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 2018 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.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 (2017: %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 %22 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.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere 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:

|                                                                          | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2018 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2017 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Vergi öncesi konsolide zarar</b>                                      | <b>(375.223)</b>             | <b>(153.757)</b>             |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirme yatırımların net (zarar) / kar etkisi | (358)                        | (428)                        |
| <b>Vergilendirilebilir kar / (zarar)</b>                                 | <b>(375.581)</b>             | <b>(154.185)</b>             |
| Etkin vergi oranı                                                        | %22                          | %20                          |
| Etkin vergi oranı ile hesaplanan vergi                                   | 82.628                       | 30.837                       |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                                         | (6.059)                      | (1.924)                      |
| Kullanılmayan geçmiş yıl zararları                                       | (26.376)                     | -                            |
| Cari dönemde yaratılmayan ertelenmiş vergi varlığı                       | (60.882)                     | -                            |
| İstisna ve indirimlerin etkisi                                           | 29                           | 20.349                       |
| Kurumlar vergisi oranının %20'den %22'ye çıkarılmasının etkisi           | -                            | 4.584                        |
| Diğer                                                                    | (2.549)                      | (38)                         |
| <b>Cari yıl vergi tutarı</b>                                             | <b>(13.209)</b>              | <b>53.808</b>                |

#### Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS 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 (2017: geçici farklar: %22, uzun vadeli geçici farklar: %20).

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) aşağıda özetlenmektedir.

|                                                                         | Birikmiş geçici farklar |                | Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) |                 |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|------------------------------------------------|-----------------|
|                                                                         | 31 Aralık 2018          | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2018                                 | 31 Aralık 2017  |
| <u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>                                      |                         |                |                                                |                 |
| Mahsup edilebilir mali zararlar (%22)                                   | 485.171                 | 234.141        | 106.738                                        | 51.511          |
| Kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | 44.055                  | 22.253         | 8.811                                          | 4.451           |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                               | 3.110                   | 2.920          | 622                                            | 584             |
| Diğer                                                                   | 12.280                  | 7.685          | 2.456                                          | 1.537           |
|                                                                         |                         |                | <b>118.627</b>                                 | <b>58.083</b>   |
| <u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>                                  |                         |                |                                                |                 |
| Kiralamada kullanılan varlıkların yeniden değerlendirme artışları (%22) | 120.600                 | -              | (26.532)                                       | -               |
| Finansal riskten korunma muhasebesi                                     | 139.165                 | 94.755         | (27.833)                                       | (18.951)        |
| Diğer                                                                   | 23.780                  | 10.460         | (4.756)                                        | (2.092)         |
|                                                                         |                         |                | <b>(59.121)</b>                                | <b>(21.043)</b> |
| Eksi : Ertelenmiş vergi varlığı için değerlendirme karşılığı (*)        | (282.113)               | -              | (62.065)                                       | -               |
| <b>Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>                                 |                         |                | <b>(2.559)</b>                                 | <b>37.040</b>   |

(\*) Grup, mahsup edilebilir mali zararlarının 2014 yılından gelen 5.378 TL ve cari dönemde oluşan 276.735 TL tutar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı değerlendirme karşılığı ayırmıştır.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                          | 2018           | 2017          |
|------------------------------------------|----------------|---------------|
| 1 Ocak                                   | 37.040         | (20.375)      |
| Kar veya zarar tablosuna kaydedilen, net | (13.180)       | 53.808        |
| Özkaynak hesaplarına kaydedilen          | (26.419)       | 3.607         |
| <b>31 Aralık</b>                         | <b>(2.559)</b> | <b>37.040</b> |

#### 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, mahsup edilebilir mali zararlarının son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

|                | 2018           | 2017           |
|----------------|----------------|----------------|
| 31 Aralık 2019 | 5.378          | 5.378          |
| 31 Aralık 2021 | 22.973         | 45.947         |
| 31 Aralık 2022 | 91.539         | 182.816        |
| 31 Aralık 2023 | 365.281        | -              |
|                | <b>485.171</b> | <b>234.141</b> |

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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:

|                | 2018      | 2017       |
|----------------|-----------|------------|
| 31 Aralık 2019 | 9         | 9          |
| 31 Aralık 2020 | 10        | 10         |
| 31 Aralık 2021 | 16        | 32         |
| 31 Aralık 2022 | 27        | 53         |
| 31 Aralık 2023 | 37        | -          |
|                | <b>99</b> | <b>104</b> |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayı aşağıda açıklanmıştır.

##### İlişkili taraflarla ilgili bakiyeleri

|                                                                   | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>                      |                   |                   |
| Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş.                                   | 2.251             | 1.849             |
| Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş.                            | 1.429             | 1.187             |
| Coca-Cola İçecek A.Ş.                                             | 1.072             | 332               |
| Anadolu Etap Penkon A.Ş.                                          | 906               | 275               |
| Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş.                          | 330               | 249               |
| Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.                                      | 249               | -                 |
| Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş.                                 | 162               | 246               |
| Anadolu Eğitim ve Sos. Yrd. Vakfı Sağlık Tes. İktisadi İşl. (Asm) | 129               | 296               |
| Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.                                 | 21                | 375               |
| Anadolu Isuzu Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.                          | -                 | 784               |
| Diğer                                                             | 348               | 90                |
|                                                                   | <b>6.897</b>      | <b>5.683</b>      |
| <b>İlişkili taraflardan ticari borçlar</b>                        |                   |                   |
| AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.                                     | 3.688             | 807               |
| AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.                                       | 1.225             | 1.717             |
| Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.                                   | 641               | 276               |
| Migros Ticaret A.Ş.                                               | 153               | 196               |
| Diğer                                                             | 164               | 115               |
|                                                                   | <b>5.871</b>      | <b>3.111</b>      |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

##### İlişkili taraflarla yapılan işlemler

|                                                            | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2018          | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2017          |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Mal ve hizmet satışları</b>                             |                                       |                                       |
| Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş.                            | 18.979                                | 15.025                                |
| Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş.                     | 12.920                                | 9.639                                 |
| Migros Ticaret A.Ş.                                        | 12.082                                | 5.946                                 |
| AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.                              | 4.405                                 | 2.746                                 |
| Coca-Cola İçecek A.Ş.                                      | 3.933                                 | 2.825                                 |
| Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş.                   | 2.914                                 | 2.220                                 |
| Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş.                          | 2.726                                 | 1.999                                 |
| Anadolu Etap Tarım ve Gıda A.Ş.                            | 2.526                                 | 1.655                                 |
| Anadolu Araçlar Tic. A.Ş.                                  | 2.284                                 | 3.993                                 |
| Anadolu Restaurant İşletmeleri Ltd. Şti.                   | 1.704                                 | 1.375                                 |
| Anadolu Isuzu Dış Tic. ve San. A.Ş.                        | 1.418                                 | 1.124                                 |
| Anadolu Eğitim ve Sos. Yrd. Vakfı Sağ. Tes. İkt.İşl. (Asm) | 1.166                                 | -                                     |
| Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş.                          | 1.004                                 | 1.022                                 |
| Anadolu Landini Traktör Üretim ve Paz. A.Ş.                | 589                                   | -                                     |
| Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.                            | 710                                   | -                                     |
| Diğer                                                      | 2.116                                 | 3.425                                 |
|                                                            | <b>71.476</b>                         | <b>52.994</b>                         |
|                                                            | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2018</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık<br/>2017</b> |
| <b>Mal, hizmet ve diğer alım işlemleri</b>                 |                                       |                                       |
| AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.                                | 33.610                                | 29.294                                |
| Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı                      | 22.889                                | -                                     |
| AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.                              | 8.161                                 | 9.798                                 |
| Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.                               | 2.406                                 | 2.318                                 |
| Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.                            | 2.405                                 | 1.638                                 |
| Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.                            | 2.284                                 | 6.037                                 |
| Efes Pilsen Spor Kulübü                                    | 1.246                                 | 1.000                                 |
| Diğer                                                      | 1.646                                 | 1.294                                 |
|                                                            | <b>74.647</b>                         | <b>51.379</b>                         |

Üst düzey yöneticiler, genel müdür ve doğrudan genel müdüre raporlama yapan yöneticilerden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar (maaş, ikramiye, sosyal yardım, sigorta(işçi,işveren), bireysel emeklilik, yılsonu primi ve sağlık sigortası) aşağıdaki gibidir:

|                                       | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2018 | 1 Ocak-<br>31 Aralık<br>2017 |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Üst yönetime sağlanan faydalar</b> |                              |                              |
| Kısa vadeli faydalar                  | 9.879                        | 10.581                       |
|                                       | <b>9.879</b>                 | <b>10.581</b>                |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla her finansal araç için maruz kaldığı kredi riskleri aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir:

|                                                                                                                                                  | Alacaklar            |                   |                      |                   | Bankalardaki<br>Mevduat | Diğer Finansal<br>Varlıklar |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-----------------------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar     | Diğer Alacaklar   |                      |                   |                         |                             |
| 31 Aralık 2018                                                                                                                                   | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar |                         |                             |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                   | <b>6.897</b>         | <b>74.090</b>     | -                    | -                 | <b>112.443</b>          | <b>24.147</b>               |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                      | -                    | 20.733            | -                    | -                 | -                       | -                           |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 6.897                | 32.749            | -                    | -                 | 112.443                 | 24.147                      |
| 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                                                                 | -                    | 41.341            | -                    | -                 | -                       | -                           |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                    | 5.186             | -                    | -                 | -                       | -                           |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri                                                                                       | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                           |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                    | 22.442            | -                    | -                 | -                       | -                           |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                    | (22.442)          | -                    | -                 | -                       | -                           |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                           |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                           |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                           |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                           |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                    | -                 | -                    | -                 | -                       | -                           |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Kredi riski (devamı)

|                                                                                                                                                  | Alacaklar        |                 |                |             | Bankalardaki Mevduat | Diğer Finansal Varlıklar |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|-------------|----------------------|--------------------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | İlişkili Taraf | Diğer Taraf |                      |                          |
| <b>31 Aralık 2017</b>                                                                                                                            |                  |                 |                |             |                      |                          |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                   | <b>5.683</b>     | <b>121.951</b>  | <b>-</b>       | <b>3</b>    | <b>9.612</b>         | <b>64.422</b>            |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                      | -                | 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 kısmı                                                                                                   | -                | 5.448           | -              | -           | -                    | -                        |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri                                                                                       | -                | -               | -              | -           | -                    | -                        |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | 10.700          | -              | -           | -                    | -                        |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | (10.700)        | -              | -           | -                    | -                        |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                | -               | -              | -           | -                    | -                        |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                | -               | -              | -           | -                    | -                        |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                | -               | -              | -           | -                    | -                        |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                | -               | -              | -           | -                    | -                        |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                | -               | -              | -           | -                    | -                        |

##### Grup'un maruz kaldığı kredi riskine genel bakış

Kredi riski, karşı tarafın sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu Grup'un finansal zarara uğrama riskidir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un, karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu maruz kalabileceği azami riskler aşağıda belirtilen şu unsurlardan kaynaklanmaktadır:

- Konsolide finansal durum tablosundaki finansal varlıkların kayıtlı değerleri; ve
- Grup'un vermiş olduğu finansal garantilerin talep edilmesi sonucu ödemekle yükümlü olduğu azami tutar.



## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Kredi riski (devamı)

Kredi riskini en aza indirmek için Grup, karşı tarafların temerrüt risklerini göz önünde bulundurarak kredi derecelendirmeleri yapmış ve ilgili tarafları kategorilere ayırmıştır. Grup'un mevcut kredi riski derecelendirme metodolojisi aşağıdaki kategorileri içermektedir:

| Kategori                                     | Açıklama                                                                                                                                           | Beklenen kredi zararı hesaplama yöntemi                          |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Teminatlalı alacaklar                        | Teminata bağlı alacaklardan oluşmaktadır.                                                                                                          | Beklenen kredi zararı oluşturulmamaktadır.                       |
| Tahsil edilebilir ve vadesi geçmiş alacaklar | Karşı tarafın temerrüt riski düşüktür ve teminat altına alınmıştır.                                                                                | Beklenen kredi zararı oluşturulmamaktadır.                       |
| Tahsili şüpheli ve vadesi geçmiş alacaklar   | İlgili varlığın kredi değeri düşüklüğüne uğradığını gösteren kanıtlar bulunmaktadır.                                                               | Alacağın teminatsız kısmı üzerinden %100 karşılık ayrılmaktadır. |
| Kayıtlardan silinen                          | Borçlunun ciddi finansal sıkıntı içinde olduğunu gösteren kanıtların olması ve Grup'un ilgili tutarların tahsiline dair bir beklentisi bulunmaması | Kayıtlardan tümüyle çıkarılmaktadır.                             |

##### 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 2.6).

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un maruz kaldığı yabancı para riski aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

| 31 Aralık 2018                                                                                                    | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | ABD<br>Doları | Avro             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|------------------|
| 1. Ticari alacaklar                                                                                               | -                                            | -             | -                |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)                                                      | 2.162                                        | 137           | 239              |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                            | -                                            | -             | -                |
| 3. Diğer                                                                                                          | -                                            | -             | -                |
| <b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                 | <b>2.162</b>                                 | <b>137</b>    | <b>239</b>       |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                               | -                                            | -             | -                |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                                    | -                                            | -             | -                |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                            | -                                            | -             | -                |
| 7. Diğer                                                                                                          | -                                            | -             | -                |
| <b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                 | <b>-</b>                                     | <b>-</b>      | <b>-</b>         |
| <b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                                  | <b>2.162</b>                                 | <b>137</b>    | <b>239</b>       |
| 10. Ticari borçlar                                                                                                | -                                            | -             | -                |
| 11. Kısa vadeli krediler ve uzun vadeli kredilerin kısa vadeli taksitleri                                         | 756.582                                      | -             | 125.511          |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                             | -                                            | -             | -                |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                          | -                                            | -             | -                |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                   | <b>756.582</b>                               | <b>-</b>      | <b>125.511</b>   |
| 14. Ticari borçlar                                                                                                | -                                            | -             | -                |
| 15. Uzun vadeli krediler                                                                                          | 129.828                                      | -             | 21.538           |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                             | -                                            | -             | -                |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                          | -                                            | -             | -                |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                   | <b>129.828</b>                               | <b>-</b>      | <b>21.538</b>    |
| <b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                                           | <b>886.410</b>                               | <b>-</b>      | <b>147.049</b>   |
| <b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>                               | <b>411.478</b>                               | <b>-</b>      | <b>68.261</b>    |
| 19.a Hedge edilen toplam varlık tutarı                                                                            | 411.478                                      | -             | 68.261           |
| 19.b Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı                                                                        | -                                            | -             | -                |
| <b>20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>                                             | <b>(472.770)</b>                             | <b>137</b>    | <b>(78.549)</b>  |
| <b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu<br/>(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(884.248)</b>                             | <b>137</b>    | <b>(146.810)</b> |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri                                  | -                                            | -             | -                |
| 23. İhracat                                                                                                       | -                                            | -             | -                |
| 24. İthalat                                                                                                       | 384.268                                      | 5.983         | 62.576           |

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un sahip olduğu döviz cinsinden varlık ve yükümlülükler 5,2609 TL = 1 ABD Doları ve 6,028 TL = 1 Avro döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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)

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

| 31 Aralık 2017                                                                                                    | TL Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | ABD<br>Doları | Avro             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|------------------|
| 1. Ticari alacaklar                                                                                               | -                                            | -             | -                |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)                                                      | 215                                          | 36            | 18               |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                            | -                                            | -             | -                |
| 3. Diğer                                                                                                          | -                                            | -             | -                |
| <b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                 | <b>215</b>                                   | <b>36</b>     | <b>18</b>        |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                               | -                                            | -             | -                |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                                    | -                                            | -             | -                |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                            | -                                            | -             | -                |
| 7. Diğer                                                                                                          | -                                            | -             | -                |
| <b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                 | <b>-</b>                                     | <b>-</b>      | <b>-</b>         |
| <b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                                  | <b>215</b>                                   | <b>36</b>     | <b>18</b>        |
| 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                                                                          | -                                            | -             | -                |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                   | <b>907.226</b>                               | <b>-</b>      | <b>200.914</b>   |
| 14. Ticari borçlar                                                                                                | -                                            | -             | -                |
| 15. Uzun vadeli krediler                                                                                          | 663.056                                      | -             | 146.915          |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                             | -                                            | -             | -                |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                          | -                                            | -             | -                |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                   | <b>663.056</b>                               | <b>-</b>      | <b>146.915</b>   |
| <b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                                           | <b>1.570.282</b>                             | <b>-</b>      | <b>347.829</b>   |
| <b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>                               | <b>615.653</b>                               | <b>-</b>      | <b>136.342</b>   |
| 19.a Hedge edilen toplam varlık tutarı                                                                            | 615.653                                      | -             | 136.342          |
| 19.b Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı                                                                        | -                                            | -             | -                |
| <b>20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>                                             | <b>(954.414)</b>                             | <b>36</b>     | <b>(211.469)</b> |
| <b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu<br/>(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(1.570.067)</b>                           | <b>36</b>     | <b>(347.811)</b> |
| 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 ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla duyarlılık analizi:

|                                                                 | Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu             |                                                    |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                 | 31 Aralık 2018                                    |                                                    |
|                                                                 | Kar/(zarar)<br>Yabancı paranın<br>değer kazanması | Kar/(zarar)<br>Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 +/- değişmesi halinde:</b> |                                                   |                                                    |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                         | 72                                                | (72)                                               |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                       | -                                                 | -                                                  |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>                            | <b>72</b>                                         | <b>(72)</b>                                        |
| <b>Avro'nun TL karşısında % 10 +/- değişmesi halinde:</b>       |                                                   |                                                    |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                                | (88.497)                                          | 88.497                                             |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                            | 41.148                                            | (41.148)                                           |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                   | <b>(47.349)</b>                                   | <b>47.349</b>                                      |
| <b>TOPLAM (3 + 6)</b>                                           | <b>(47.277)</b>                                   | <b>47.277</b>                                      |
|                                                                 | Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu             |                                                    |
|                                                                 | 31 Aralık 2017                                    |                                                    |
|                                                                 | Kar/(zarar)<br>Yabancı paranın<br>değer kazanması | Kar/(zarar)<br>Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 +/- değişmesi halinde:</b> |                                                   |                                                    |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü                         | 14                                                | (14)                                               |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                       | -                                                 | -                                                  |
| <b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>                            | <b>14</b>                                         | <b>(14)</b>                                        |
| <b>Avro'nun TL karşısında % 10 +/- değişmesi halinde:</b>       |                                                   |                                                    |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük                                | (157.054)                                         | 157.054                                            |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-)                            | 61.565                                            | (61.565)                                           |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                   | <b>(95.489)</b>                                   | <b>95.489</b>                                      |
| <b>TOPLAM (3 + 6)</b>                                           | <b>(95.475)</b>                                   | <b>95.475</b>                                      |

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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>31 Aralık 2018</u> | <u>31 Aralık 2017</u> |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>    |                       |                       |
| Vadeli mevduat                          | 20.100                | 4.946                 |
| Borçlanmalar                            | 1.725.117             | 1.867.109             |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b> |                       |                       |
| Borçlanmalar                            | 589.080               | 792.744               |

Grup'un 31 Aralık 2018 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 2018 tarihinde sona eren yıla ait vergi öncesi kara etkisi aşağıdaki gibidir:

|                                                | <u>2018</u>         | <u>2017</u>         |
|------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Avro cinsinden kredi faiz oranlarının değişimi | 5.891               | 7.927               |
|                                                | <u><b>5.891</b></u> | <u><b>7.927</b></u> |

##### Likidite riski

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

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

| 31 Aralık 2018                              | Not Referansı | 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) |
|---------------------------------------------|---------------|------------------|--------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |               | <b>2.424.103</b> | <b>3.096.146</b>                                       | <b>1.420.075</b> | <b>1.013.023</b>   | <b>663.048</b>      |
| Borçlanmalar                                | 7             | 2.314.197        | 2.986.240                                              | 1.310.169        | 1.013.023          | 663.048             |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar   | 9             | 67.903           | 67.903                                                 | 67.903           | -                  | -                   |
| İlişkili taraflara ticari borçlar           | 9,27          | 5.871            | 5.871                                                  | 5.871            | -                  | -                   |
| Diğer borçlar                               | 10            | 36.132           | 36.132                                                 | 36.132           | -                  | -                   |

|                                           |               | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |                  |                    |                     |
|-------------------------------------------|---------------|------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| 31 Aralık 2017                            | Defter Değeri | (I+II+III+IV)                            | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler      | 2.821.242     | 2.963.854                                | 1.128.028        | 918.841            | 916.985             |
| Borçlanmalar                              | 7             | 2.659.853                                | 2.802.465        | 966.639            | 918.841             |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 9             | 150.981                                  | 150.981          | 150.981            | -                   |
| İlişkili taraflara ticari borçlar         | 9,27          | 3.111                                    | 3.111            | 3.111              | -                   |
| Diğer borçlar                             | 10            | 7.297                                    | 7.297            | 7.297              | -                   |

#### 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 ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 dökümanite 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.

##### 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.

## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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)

|                               | 31 Aralık 2018   |                  | 31 Aralık 2017   |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                               | Taşınan Değer    | Rayiç Değer      | Taşınan Değer    | Rayiç Değer      |
| <b>Finansal varlıklar</b>     |                  |                  |                  |                  |
| Finansal yatırımlar           | 2.039            | 2.039            | 14.211           | 14.211           |
|                               | <b>2.039</b>     | <b>2.039</b>     | <b>14.211</b>    | <b>14.211</b>    |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> |                  |                  |                  |                  |
| Finansal borçlar              | 2.314.197        | 2.314.197        | 2.659.853        | 2.659.853        |
|                               | <b>2.314.197</b> | <b>2.314.197</b> | <b>2.659.853</b> | <b>2.659.853</b> |

#### Gerçeğe uygun değer ölçümleri

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

|                                                                       | 31 Aralık 2018 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------|----------|----------|
| Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | -              | -        | -        | -        |
| Türev finansal araçlardan alacaklar                                   | 139.167        | -        | 139.167  | -        |
| Türev finansal araçlardan borçlar                                     | -              | -        | -        | -        |

|                                                                       | 31 Aralık 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                                     | -              | -        | -        | -        |



## ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 30 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bankalara ve yurtiçi tedarikçilerine 19.206 TL tutarında teminat mektubu vermiş bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 43.574 TL).

#### Verilen teminat, rehin ve ipotekler (“TRİ”)

| <b>31 Aralık 2018</b>                                                                                                                 | <b>TL karşılığı</b> | <b>TL</b>     | <b>Avro</b> | <b>ABD Doları</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|-------------|-------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                   | 4.206               | 2.277         | 233         | 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 TRİ'lerin Toplam Tutarı | -                   | -             | -           | -                 |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                              |                     |               |             |                   |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                             | -                   | -             | -           | -                 |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                            | 15.000              | 15.000        | -           | -                 |
| iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                              | -                   | -             | -           | -                 |
| <b>TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>                                                                                                        | <b>19.206</b>       | <b>17.277</b> | <b>233</b>  | <b>100</b>        |

| <b>31 Aralık 2017</b>                                                                                                                 | <b>TL karşılığı</b> | <b>TL</b>     | <b>Avro</b>  | <b>ABD Doları</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|--------------|-------------------|
| 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 TRİ'lerin Toplam Tutarı | -                   | -             | -            | -                 |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                                              |                     |               |              |                   |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                             | -                   | -             | -            | -                 |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                            | 18.860              | -             | 5.000        | -                 |
| iii. C Maddesi Kapsamına Gimeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                              | -                   | -             | -            | -                 |
| <b>TRİ'lerin Toplam Tutarı</b>                                                                                                        | <b>43.574</b>       | <b>23.226</b> | <b>5.246</b> | <b>100</b>        |

## **ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

### **BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

#### **NOT 31 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.