

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.
1.1.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ
FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Çelik Motor Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

1) Görüş

Çelik Motor Ticaret A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 01/01/2018–31/12/2018 hesap dönemine ait tam set konsolide finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) 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 Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle 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) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Ayrıca, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdürüp sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken hususlar Grup'un 01/01/2018–31/12/2018 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 5 Mart 2019 tarihli denetçi raporumuzun İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik paragrafında bildirilmiştir.

4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda konsolide finansal durum, konsolide finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Grubun araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtip yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

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



İstanbul, 5 Mart 2019

İÇİNDEKİLER

İÇİNDEKİLER	1
1. GENEL BİLGİLER	2
1.1. SERMAYE YAPISI	3
1.2. YÖNETİM KURULU	3
1.3. BAĞIMSIZ DENETİM FİRMASI	3
1.4. ORGANİZASYON YAPISI	4
2. FAALİYETLER	5
2.1. ŞİRKETİMİZİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖRLERDEKİ DURUMU	5
2.2. YATIRIMLAR	6
2.3. BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER	6
2.4. ÖZEL DENETİM, KAMU DENETİMLERİ VE ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR HAKKINDA BİLGİLER.....	6
2.5. BAĞIŞLAR.....	7
2.6. ŞİRKETLER TOPLULUĞU İLE İLGİLİ KONULAR.....	7
3. FİNANSAL DURUM.....	7
3.1. GENEL BİLGİLER	7
3.2. İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİ.....	8
3.3. RASYOLAR.....	8
4. RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI	8
5. DİĞER HUSUSLAR	9

1. GENEL BİLGİLER

Şirketimizin 01.01.2018 – 31.12.2018 dönemine ilişkin hazırlanan faaliyet raporu bilgilerinize sunulmaktadır.

Anadolu Grubu'nun en köklü kuruluşlarından olan Çelik Motor Ticaret A.Ş. ("Şirket"), 26 Şubat 1960 tarihinde limited şirket olarak kurulmuş, 14 Mayıs 1970 tarihinde anonim şirket olmuştur.

Şirket'in ticaret sicil numarası, merkez ve şubelerine ilişkin iletişim adresleri ve internet sitesi aşağıdaki gibidir;

Ticaret Ünvanı : Çelik Motor Ticaret A.Ş.

Ticaret Sicili Numarası : 75697/0

Merkez Adres ve İletişim Bilgileri : Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No : 58 Buyaka E Blok
Tepeüstü Ümraniye / İstanbul

Şirket İnternet Sitesinin Adresi : www.celikmotor.com

ASayı	Şube	Adres
1	Garenta Ankara Esenboğa İç Hatlar Şubesi	İç Hatlar Salonu
2	Garenta Adana Hav. İç Hatlar Şubesi	İç Hatlar Salonu
3	Garenta Antalya Hav. İç Dış Hatlar Şubesi	İç & Dış Hatlar Salonu
4	Garenta Bodrum Hav. İç Hatlar Şubesi	İç Hatlar Salonu
5	Garenta Bursa Nilüfer Şube	Karaman Mah.İzmir Yolu Cad.No:90 Kapı No:2F İç Kapı No:1 Nilpark Avm içi Nilüfer-Bursa
6	Garenta Dalaman Hav. İç & Dış Hatlar Şubesi	İç & Dış Hatlar Salonu
8	Garenta İstanbul Atatürk Hav. İç&Dış Hatlar Şb.	İç & Dış Hatlar Salonu
9	Garenta İstanbul Kadıköy Şubesi	Acıbadem Mahallesi Fatih Sokak No:6/H Kadıköy/İstanbul
10	Garenta İstanbul Sabiha Gökçen Hav. Şb.	İç Hatlar Salonu
11	Garenta İstanbul Taksim Şubesi	Askerocağı Cd.Intercontinental İstanbul Oteli No:1/A Beyoğlu/İstanbul
12	Garenta İstanbul Ümraniye Şubesi	Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No: 62 İstanbul AVM Ümraniye / İstanbul
13	Garenta İstanbul Beylikdüzü Şubesi	Barış Mah. Sakarya Cad. Migros AVM 1/1 Beylikdüzü
14	Garenta İzmir Adnan Menderes Hav. İç Hatlar Şb.	İç Hatlar Salonu
15	Garenta İstanbul Zorlu Avm Şubesi	Levazım Mh.Koru Sk.No:2 Zorlu Center Beşiktaş/İstanbul
16	Garenta Gaziantep Hav. İç Hatlar Şubesi	İç Hatlar Salonu
17	Garenta Kayseri Hav. İç Hatlar Şubesi	İç Hatlar Salonu
18	Garenta Trabzon Hav. Terminali Şubesi	İç Hatlar Salonu
19	Garenta / İkinciyei.com İstanbul Kartal Şubesi	Esentepe Mah.D100 Güney Yanyol No:25 Lapışan Kartal / İstanbul
20	Garenta / İkinciyei.com İstanbul Airport Avm Şb.	Londra Asfaltı No:1 Airport AVM 1. Bodrum Kat Bakırköy / İstanbul
21	Garenta / İkinciyei.com Bursa Şubesi	Karaman Mah. Kültür Cad. Nilpark AVM ve Media Markt 2F Nilüfer
22	İkinciyei.com Ankara Pursaklar Şubesi	Maraşal Fevzi Çakmak Mah.No:1 Star Gazetesi Yanı Pursaklar/Ankara
23	İkinciyei.com İzmir Gaziemir Şubesi	9 Eylül Mahallesi 695 Sok. Gaziemir/İzmir
24	İkinciyei.com Gaziantep Şubesi	Aydınlar Mah. Şehit Ömer Halisdemir Bul. Adnan A.Ş Sit. No:24 Şehitkamil

1.1. SERMAYE YAPISI

31.12.2018 tarihi itibarıyla Şirketimizin sermayesi 32.000.000.-TL'dir. Sermayenin 1.-TL tutarındaki 32.000.000 adedi nama yazılı hisselerden oluşmaktadır.

31.12.2018 tarihi itibarıyla ortakların adları (ünvanları) ile paylarının miktarı ve sermayedeki oranları aşağıda belirtilmektedir:

Ortağın Adı / Ünvanı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.	100	32.000.000.-TL

1.2. YÖNETİM KURULU

Başkan : Tuncay ÖZİLHAN
Başkan Vekili : Hülya ELMALIOĞLU
Üye : Talip Altuğ AKSOY
Üye : Mustafa Ali YAZICI
Üye : Salih Metin ECEVİT
Üye : Ahmet BOYACIOĞLU
Üye : Mehmet Hurşit ZORLU
Üye : Recep Yılmaz ARGÜDEN
Üye : Rasih Engin AKÇAKOCA

Yönetim Kurulu Üyeleri 06.04.2018 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda 1 (Bir) yıl için seçilmiş olup görev ve yetkileri Şirket esas sözleşmesi ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre belirlenmiştir. Şirket temsiline ait yetkileri gösterir 42 no'lu imza sirküleri 16 Nisan 2018 tarih ve 9559 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Şirketimiz yıllık olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyelerimize Şirket ile işlem yapma ve rekabet yasağı ile ilgili olarak TTK'nın 395. ve 396. maddelerine göre izin verilmiştir. İlgili faaliyet döneminde Yönetim Kurulu üyeleri Şirket ile işlem yapmamış veya rekabet etmemiştir.

1.3. BAĞIMSIZ DENETİM FİRMASI

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. Deloitte Values House
No : 1, 34398 Maslak, İstanbul

1.4. ORGANİZASYON YAPISI

Şirketimizin organizasyonu ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla görev başında bulunan müdür ve üzeri kademedeki çalışanları aşağıda belirtilmiştir;

		Mesleki Tecrübe
Garenta ve İkinciye.com Genel Müdürü	Emre Ayyıldız	14
KIA Genel Müdürü	Can Ağyel	29
Mali İşler Direktörü	Neşet Fatih Vural	14
Satış Direktörü	Yutkun Tok	13
İnsan Kaynakları Direktörü	Murat Köse	25
Strateji ve İş Geliştirme Direktörü	Levent Hatipoğlu	25
Hukuk İşleri Müdürü	Erkan Koç	14
Strateji ve İş Geliştirme Müdürü	Nail Mehmet Alpar	10
KIA Satış Direktörü	Şafak Savcı	14
Dış Ticaret ve Lojistik Müdürü	İsmail Erhan Küçük	25
Kurumsal Finansman Müdürü	Ömer Serkan Bakır	19
Satış Operasyon Müdürü	Özgür Ufuk Acemoğlu	20
KIA Satış Sonrası Hizmetler Müdürü	Mustafa Erkan Yazal	18
İç Denetim Müdürü	Orçun Özdemir	15
İç Kontrol ve Mali İşler Müdürü	Onur Tufanoğlu	12
Garenta ve İkinciye.com Pazarlama Müdürü	Zeyno Şahinkaya	12
KIA Pazarlama Müdürü	Hande Karamanoğlu	17
Bütçe ve Raporlama Müdürü	Zeynep Serim Saraçoğlu	8
Bilgi Teknolojileri Müdürü	Tolga Demirbilek	20
Planlama ve Tedarikçi Denetim Müdürü	Ahmet Alper Ünlü	18

Şirket bünyesinde istihdam edilen daimi çalışan sayısı 31.12.2018 itibarıyla 486'dır.

2018 yılı içerisinde Şirket'in organizasyon yapısındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir;

- 01 Mart 2018 tarihinden itibaren Operasyon ve Tedarik Zinciri Direktörü olarak atanan **Sn. Emre Ayyıldız**, 1 Kasım 2018 tarihinden itibaren Garenta ve İkinciye.com Genel Müdürü olarak atanmıştır.
- 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren **Sn.Zeynep Serim Saraçoğlu** Bütçe ve Raporlama Müdürü olarak atanmıştır.
- 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren İç Kontrol Müdürü olarak atanan **Sn.Onur Tufanoğlu**, 1 Kasım 2018 tarihinden itibaren İç Kontrol ve Mali İşler Müdürü atanmıştır.
- 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren **Sn. Orçun Özdemir** İç Denetim Müdürü olarak atanmıştır.
- 19 Mart 2018 tarihinden itibaren **Sn. Alper Ünlü** Planlama ve Tedarikçi Denetim Müdürü olarak atanmıştır.
- 1 Mart 2018 tarihinden itibaren Kiralama Direktörü olarak atanan **Sn. Yutkun Tok**, 1 Kasım 2018 tarihinden itibaren Satış Direktörü olarak atanmıştır.
- 01 Mart 2018 tarihinden itibaren E-Ticaret Direktörü olarak atanan **Sn. Levent Hatipoğlu**, 1 Kasım 2018 tarihinden itibaren Strateji ve İş Geliştirme Direktörü olarak atanmıştır.

- 1 Kasım 2018 tarihinden itibaren **Sn. Nail Mehmet Alpar** Strateji ve İş Geliştirme Müdürü olarak atanmıştır.
- 1 Kasım 2018 tarihinden itibaren **Sn. Tolga Demirbilek** Bilgi Teknolojileri Müdürü olarak atanmıştır.
- 1 Aralık 2018 tarihinden itibaren **Sn. Hande Karamanoğlu** KIA Pazarlama Müdürü olarak atanmıştır.

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

Bin TL	31.12.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Faydalar	9.879	10.581

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

2. FAALİYETLER

2.1. ŞİRKETİMİZİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖRLERDEKİ DURUMU

KIA

Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2018 yılının Aralık ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre %42,96 oranında azalarak 77.706 adet olarak gerçekleşmiştir, 2017 yılının Aralık ayında 136.240 adet olarak gerçekleşmiştir. 2018 yılına kümülatif olarak bakıldığında ise Aralık sonunda 620.937 adet satış gerçekleşerek pazar %35,06 oranında küçülmüştür.

KIA olarak 2018 yılı içerisinde 9.641 adet araç satışı ile, toplamda %1,55'lik pazar payı elde edilmiştir. 9.641 adetlik araç satışı içerisinde 7.694 adedini otomobil oluştururken, 1.947 adedini hafif ticari aracımız Bongo oluşturmaktadır. Gerçekleşen bu adetlerle birlikte binek pazarında %1,58 pazar payı elde ederken, hafif ticari pazarında ise %1,45 pazar payı elde edilmiştir.

Operasyonel Kiralama

GarentaPRO'da 2018 Aralık ayı sonu itibarıyla toplam araç parkı 17.027 adet olurken; toplam araç parkında 2017 yılsonuna göre %36,5 küçülme gerçekleşmiştir. Faturalanan araç sayısında ise 2017 yılsonuna göre ise %9,4 azalış olmuştur.

Kısa Dönem Kiralama

Aralık ayı sonu itibarıyla filosunda 3.375 adet araç bulunan GarentaDAY, operasyonunu 11 il ve 12 havalimanı şubesi ile sürdürmektedir. GarentaDAY toplam kiralama gün sayısı Aralık ayı itibarıyla 1.334.488 gün olurken, 2017'nin aynı dönemine göre %12 küçülme gerçekleşmiştir.

Saatlik Kiralama

MOOV by Garenta markası ile 2018 yılında İstanbul ve İzmir'de saatlik kiralama hizmeti vermeye başlanmıştır. MOOV by Garenta, Aralık ayı sonu itibarıyla 774 adet araç ile hizmet vermekte ve filo adedini arttırarak devam etmeyi hedeflemektedir.

İkinciye.com

Aralık ayı itibarıyla 18.411 adet Garenta, 3.340 adet konsinye ve 161 adet al-sat olmak üzere toplamda 21.912 adet araç satışı yapılmıştır.

2.2. YATIRIMLAR

Şirket'in 1.1.2018 – 31.12.2018 dönemindeki yatırım faaliyetleri için yapılan KDV hariç harcama tutarı 708.718 bin.-TL'dir.

Yatırım harcamalarımızın gruplar itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

(Bin TL)	Tutar
Binalar	-
Makina ve Teçhizatlar	6.085
Taşıtlar	18.876
Demirbaşlar	1.774
Diğer Maddi Duran Varlıklar	87
Özel Maliyetler	1.174
Haklar	-
Yapılmakta olan Yatırımlar	444
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13.761
Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	667.207
TOPLAM	708.718

2.3. BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER

31.12.2018¹ ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve bunlara ait nihai hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ana Faaliyet Konusu	Nihai Oran ve Oy Hakkı %	
		2018	2017
Anadolu Otomotiv Dış Ticaret A.Ş.	Dış ticaret	100,00	100,00

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla konsolide olan iştiraki ve hisse payı oranı aşağıdaki gibidir:

	Ana Faaliyet Konusu	Şirket'in Dolaylı Payı %	
		2018	2017
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	Motorlu araç ithalatı, dağıtım ve pazarlaması	49,06	49,06

2.4. ÖZEL DENETİM, KAMU DENETİMLERİ VE ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR HAKKINDA BİLGİLER

Hesap dönemi içerisinde özel veya kamu denetimi bulunmamaktadır. Şirket'in faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu veya likiditeyi etkileyebilecek nitelikte davalar bulunmamaktadır.

¹ Şirket'in iştirak yapısında 2018 yılı içinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.5. BAĞIŞLAR

Şirketimizin 2018 yılı içerisinde yaptığı bağış tutarı 23.014 bin.-TL'dir. Bağış Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na yapılmıştır.

2.6. ŞİRKETLER TOPLULUĞU İLE İLGİLİ KONULAR

Çelik Motor Ticaret A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile hâkim şirketin yönlendirmesi sayesinde veya sadece onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına olacak neticeler elde edilmesi kastıyla gerçekleştirdiği herhangi bir işlemin mevcut olmadığı gibi, hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem olmadığı, 2018 yılı içinde hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile yapmış olduğu tüm işlemlerde; işlemin yapıldığı anda mevcut piyasa koşullarında faaliyetin rekabetçi olarak sürdürülmesini sağlamak üzere tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde emsallerine uygun bir karşı edim sağlandığı, ayrıca Çelik Motor Ticaret A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı şirketleri lehine şirketi zarara uğratabilecek şekilde alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

3. FİNANSAL DURUM

3.1. GENEL BİLGİLER

Şirketin 31.12.2018 itibarıyla satış gelirleri 2.603,2 milyon.-TL, brüt karı ise 469 milyon.-TL olarak gerçekleşmiştir. Diğer taraftan, 31.12.2018 dönemi 388,4 milyon.-TL ticari zarar ile kapanmıştır.

Aktif toplamı 2.235,4 milyon.-TL olup, karşılığında eksi 222,4 milyon.-TL özkaynak bulunmaktadır. Şirketin kiralama faaliyetinde kullanılan varlıkları toplam 1.631 milyon.-TL olup, bu kıymetler için ayrılan amortisman tutarı ise toplam 63,6 milyon.-TL'dir. Yılsunu itibarıyla toplam finansal borcu 2.314,2 milyon.-TL seviyesinde olup, borç tutarı TL ve Euro cinsinden banka kredilerinden oluşmaktadır.

(Bin TL)	31.12.2018	31.12.2017
Bilanço Büyüklükleri;		
Kiralama faaliyetinde kullanılan dönen varlıklar	328.683	414.094
Kiralama faaliyetinde kullanılan duran varlıklar	1.302.368	1.715.250
Maddi duran varlıklar	138.458	140.394
Maddi olmayan duran varlıklar	37.217	25.503
Toplam Varlık	2.235.382	2.946.837
Toplam Finansal Borç	2.314.197	2.659.853
Ödenmiş Sermaye	32.000	32.000
Özkaynak Toplamı *	(222.390)	72.462
Gelir Tablosu Verileri;	31.12.2018	31.12.2017
Satış Gelirleri, net	2.603.222	2.133.814
Satışların Maliyeti (-)	(2.134.192)	(1.736.882)
Brüt Kar	469.030	396.932
Dönem Net Karı/(Zararı)	(388.432)	(99.949)

*31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup TMS 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 ikinciye.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 üç 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 kiralama kullanılan varlıkların değerlemeden önceki net defter değeri 1.510.453 TL'dir. (2017 yılında değerlendirme işlemi yapılmamıştır.)

3.2. İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİ

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 refinanse 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.

3.3. RASYOLAR

(Bin TL)	2018	2017
Satış Gelirleri, net	2.603.222	2.133.814
Brüt Kar Marjı (%)	18,02%	18,60%
Net Dönem Karı/(Zararı)	(388.432)	(99.949)
Verimlilik (Net Dönem Karı/(Zararı)/Satış Gelirleri, net)	(14,92)%	(4,68)%
Toplam Borçlanmalar/Özkaynaklar	(10,41)	36,71
Özkaynaklar Oranı=Özkaynaklar/ Toplam Varlıklar	(9,95)%	2,46%
Net Dönem Karı/(Zararı)'nın Özkaynaklara Oranı	175%	(137,93)%

4. RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Risk Yönetimi ve İç Kontrol Sisteminin etkinliği, Şirketimizin sürekli faaliyetleri içinde önemli yer tutmaktadır. Şirketimizin karşı karşıya olduğu veya karşılaşması muhtemel bütün risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetiminin temel hareket noktasıdır. Yöneticilerimiz risk yönetimini iyileştirici ve geliştirici uygulamaları sürekli olarak şirkette uygulanabilir hale getirmeyi hedeflemişlerdir. Şirketimizin mevcut ve muhtemel riskleri temel olarak şu şekilde sınıflandırılmaktadır:

- Mali Risk:** Aktif pasif riski, kredibilite, sermaye/borçluluk ilişkisi, kur riski ile şirketin mali durumunu doğrudan etkileyebilecek diğer risk faktörleri.
- Operasyonel Risk:** Optimum düzeyde güncel teknolojinin kullanılması ve bu yönde gerekli yatırımların tespit edilerek uygulanması çerçevesinde rekabet avantajını etkileyebilecek risk faktörleri.
- Doğal Risk:** Yangın, deprem, tabii afetler gibi Şirket performansını olumsuz etkileyebilecek risk faktörleri.

Şirket faaliyet sonuçları anlık bazda takip edilerek, beşeri hatalar ortadan kaldırılırken, iç kontrol sisteminin etkinliği de artırılmıştır. Aynı zamanda üst düzey teknoloji kullanılan iç iletişim sistemi de karşılaşılan sorunlara kısa zamanda müdahale etme ve çözüm üretme imkanı tanımaktadır. Halen mali

işler fonksiyonu çerçevesinde sürekli olarak gerçekleşen sonuçlar bütçe ile karşılaştırılmakta ve sapmaların nedenleri araştırılmaktadır. Aynı zamanda çevresel faktörler ve olağanüstü işlemler de anında izlenilerek etkileri ve nedenleri araştırılmakta, mali riskler sürekli izlenmekte, tedbirler alınmaktadır. Yıllık bütçeler ve iş planları içerisinde yer alan yatırım harcamaları doğrultusunda Şirketimizde en ileri teknolojilerin kullanılmasına imkan sağlanmaktadır. Gerçekleşebilecek doğal riskler karşısında envanterimiz sigortalanmakta, herhangi bir olağanüstü durumda sistemlerin etkilenmemesi ve veri kaybına uğramaması için bilişim teknolojileri çerçevesinde yedekleme sistemlerine yönelik yatırımlar yapılmaktadır.

İç kontrol mekanizmasının etkinliği açısından, 2015 yılında Denetim Komitesi kurulmuş ve Şirkette İç Denetim Departmanı tesis edilmiştir. İç Denetimden Sorumlu Müdür, işlevsel olarak Denetim Komitesi'ne, idari olarak da Genel Müdür'e bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket iç kontrol sisteminin etkinliği şirket içi denetimler ile de takip edilmektedir.

Diğer taraftan, Şirketin ileriye dönük başlıca riskleri; genel ekonomik koşullar, faiz oranları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar, tüketici tercihlerindeki ve vergi oranlarındaki değişiklikler olarak değerlendirilebilir.

5. DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan bir olay meydana gelmemiştir.