

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2019 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, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

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

Grup'a ait kilit denetim konularını geçmiş ile mukayese ettiğimizde işletme birleşmelerinin 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda bir etkisi kalmamıştır, buna istinaden işletme birleşmesi kilit denetim konusu olarak bahsedilmemiştir.

Kilit Denetim Konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Kalıntı Değer Hesaplaması (Not 2, 7, ve 9)	
Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değeri, Grup'un operasyonel kiralamaya konu araçlarının kiralama süresi sonunda elden çıkarılması sonucu satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilmesi beklenen tahmini tutardır.	- Grup'un operasyonel kiralamaya konu varlıklarının kalıntı değerlerinin hesaplanmasına ilişkin tahminleri ve süreçleri ilgili kişilerle görüşülmüş ve tahminlerin dayandığı veriler anlaşılmıştır.
Grup kalıntı değer hesaplamasını geçmiş satışları ve piyasa fiyatlarını göz önünde bulundurarak satış ekibinin tecrübeleri doğrultusunda yapmaktadır.	- Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kiralama süresi sonundaki kalıntı değerleri kiralama süresi sonundaki fiili satışlarla karşılaştırılarak tahmin edilen kalıntı değerinin fiili satışlarla tutarlı olup olmadığı test edilmiştir.
Operasyonel kiralamaya konu varlıkların finansal tablolar açısından önemli olması ve hesaplamasının yönetim tahminine dayanması nedeniyle kalıntı değer hesaplaması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	- Örneklem seçilerek belirlenen taşıt araçlarının kalıntı değerleri benzer marka, model ve kilometredeki taşıtların piyasa fiyatları ile karşılaştırılmış ve tespit edilen kalıntı değerlerin içinde bulunulan ekonomik şartlar ışığında makul olup olmadığı değerlendirilmiştir.

Kilit Denetim Konuları**Denetimde konunun nasıl ele alındığı****Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma
Muhasebesi (Not 2 ve 25)**

Grup, operasyonel kiralama hizmetlerinden olan alacakları ile operasyonel kiralamaya konu varlıklarının edinimine istinaden almış olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden kredilerini ilişkilendirmektedir. Sözleşmeye bağlı olan satışları Avro ve ABD Doları cinsinden olup bu sözleşmeler Türk Lirası ile Avro ve ABD Doları arasındaki kur değişimlerinden etkilenmektedir. Şirket, maruz kaldığı bu kur riskini aynı para cinsinden borçlandığı kredileriyle koruma altına almaktadır.

Denetim çalışmalarımızda bu konuya aşağıdaki nedenlerden dolayı odaklanmış bulunuyoruz:

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla riskten korunan kalemindeki 78.305 bin TL tutarındaki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri, bilançoda riskten korunma amaçlı türev araçlar hesabında gösterilmekte olup konsolide finansal tablolar açısından tutarsal olarak önemli bir seviyededir.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi yapısal olarak kompleks olup denetimi mesleki uzmanlık gerektiren bir konudur. Bu konunun hesaplanmasında ve muhasebeleştirilmesinde olabilecek hatalar konsolide finansal tabloları önemli tutarda etkileyebilecek niteliktedir.

- Şirket'in gerçeğe uygun değer riskinden korunma işleminde bulunmasına neden olan risk yönetimi hedef ve stratejisinin resmi tanımı ve dokümantasyonu, söz konusu çalışmalarda kullanılan veri ve varsayımların tamlığı ve doğruluğu şirket uzmanlarımızın desteği ile test edilmiştir.
- Finansal riskten korunma işleminin etkinliği kontrol edilmiştir. İleride elde edilmesi planlanan gelirin gerçeğe uygun değerindeki artış/azalışın kredilerin gerçeğe uygun değerlerindeki artış/azalışın %80 ile %120 aralığında olup olmadığı test edilmiştir.
- Operasyonel kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin sözleşmeler arasından örneklem seçilerek nakit çıkışları ve bu çıkışların kiralama sözleşmeleriyle uygunluğu test edilmiştir.
- Söz konusu Avro ve ABD Doları kredilerin geri ödeme planları kredi sözleşmelerinden ve banka mutabakatlarından kontrol edilmiştir. Aylık kredi ödeme tutarlarının aylık satışları ne ölçüde karşıladığı kontrol edilmiştir.
- Konuya ilişkin gerçekleştirilen muhasebe kaydının matematiksel doğruluğu ve muhasebeleştirilmesi kontrol edilmiştir.
- Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi ile ilgili finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.

Kilit Denetim Konuları**Denetimde konunun nasıl ele alındığı****TFRS 16, Kiralamalar Standardı'nın uygulanması ve konsolide finansal tablolar ve konsolide finansal tablolara ilişkin notlara etkileri (Not 2.3,4 ve 7)**

TFRS 16 Kiralamalar Standardı ("TFRS 16") 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yeni standardın uygulanması ile birlikte, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarında 246.905 bin TL tutarında kullanım hakkı varlıkları ve 209.776 bin TL tutarında kiralama yükümlülükleri oluşmuştur. Grup, TFRS 16'ya ilk geçişte basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanmayı tercih etmiş ve önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir.

TFRS 16'nın uygulanması sonucunda muhasebeleştirilen tutarlar konsolide finansal tablolar açısından önemli seviyededir ve muhasebe politikasının belirlenmesi hususu Grup yönetiminin seçimlerine bağlıdır. Buna ilaveten, kullanım hakkı varlıkları ve ilgili kiralama yükümlülükleri hesaplaması yönetimin önemli tahmin ve varsayımlarını içermektedir. Bu varsayımların önemli bir bölümü; nakit akışlarının bugüne indirgenmesinde kullanılan faiz oranı ve kira süresini uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının değerlendirilmesidir. Bununla birlikte, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarında yer alan notlar, TFRS 16'nın uygulanmasından önemli ölçüde etkilenmektedir.

Bu sebepler dikkate alındığında, TFRS 16'nın ilk kez uygulanmasının konsolide finansal tablolar ve konsolide finansal tablolara ilişkin notlar üzerindeki etkileri denetimimiz bakımından önemli bir konu olarak belirlenmiştir.

TFRS 16'nın uygulanmasına ilişkin muhasebe politikaları ve ilgili tutarları içeren açıklamalar Not 2.2 ve 7'de yer almaktadır

- TFRS 16 Standardına geçiş süreciyle ilgili olarak finansal raporlamayı etkileyen önemli süreçlerin anlaşılmış ve değerlendirilmiştir.
- Grup yönetiminin TFRS 16'ya geçiş süreci sırasında hazırlamış olduğu çalışmalara ilişkin görüşmeler yapıp değerlendirmeleri alınmış ve TFRS 16'da yer alan kurallar çerçevesinde uygunluğu değerlendirilmiştir.
- Kontrat listelerinin tamlığı ve hizmet veya kira kontratı olup olmadığının değerlendirilmiştir.
- Grup tarafından uygulanan kolaylaştırıcı uygulamaların geçiş hükümlerine uygunluğu değerlendirilmiştir.
- TFRS 16 kapsamına giren kira kontratlarını dikkate alarak; kira tutarları üzerinden faiz oranı ve kira artış oranı vb. girdiler kullanılıp hesaplanarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen, kullanım hakkı varlıkları ve ilgili kiralama yükümlülükleri hesaplamaları örneklem yoluyla yeniden hesaplanmıştır.
- Bu hesaplamalarda kullanılan kira artış oranı faiz oranı vb. girdilerin uygunluğu test edilmiştir.
- Kullanım hakkı varlık ve kiralama yükümlülüklerinin hesaplanmasına konu olan kontratlar örneklem yöntemiyle seçilmiş, bu hesaplamalarda kullanılan kira kontratlarının süresi ve eğer varsa, uzatma opsiyonlarına ilişkin hususların doğru değerlendirildiğinin kontrat hükümleri ile uygunluğu kontrol edilmiştir.
- TFRS 16 uygulamasına ilişkin konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar kontrol edilmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği değerlendirilmiştir.

4. 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.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. 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.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî 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, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile 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 hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer 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 Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Beste Ortaç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Şubat 2020

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-56
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-28
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	28
NOT 4 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	28-31
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	32
NOT 6 STOKLAR	32
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	33-35
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	35
NOT 9 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	36
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	36
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	36
NOT 12 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	36
NOT 13 DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR	37
NOT 14 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	37-38
NOT 15 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	38-41
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	41-42
NOT 17 HASILAT	42
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	43
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER.....	44
NOT 20 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER.....	44
NOT 21 FİNANSAL GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	45
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	45-47
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	47-48
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	49-54
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	54-56
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	56

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.539.891	420.549
Ticari alacaklar		1.424.456	961.581
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	20.628	21.329
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	1.403.828	940.252
Diğer alacaklar		37.770	79.673
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	23	31.364	26.993
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	13	6.406	52.680
Stoklar	6	453.909	692.126
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	25	65.878	119.391
Peşin ödenmiş giderler	10	122.943	90.697
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	22	7.102	11.748
Diğer dönen varlıklar	9	1.191.689	1.250.619
Toplam dönen varlıklar		4.843.638	3.626.384
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar		256.517	283.229
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	256.517	283.229
Diğer alacaklar		45.802	41.733
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	23	45.802	41.733
Finansal yatırımlar	25	3.580	3.580
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	25	12.427	40.804
Maddi duran varlıklar	7	4.995.768	3.953.501
Maddi olmayan duran varlıklar	8	92.351	87.182
Diğer duran varlıklar		8.309	6.751
Toplam duran varlıklar		5.414.754	4.416.780
Toplam varlıklar		10.258.392	8.043.164

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	2.201.097	1.254.969
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4	656.842	574.047
Ticari borçlar	5	1.536.988	1.534.612
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	866.131	1.018.274
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	670.857	516.338
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	29.133	25.592
Diğer borçlar	13	209.961	191.276
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	13	209.961	191.276
Ertelenmiş gelirler	12	4.670	5.106
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	373	38
Kısa vadeli karşılıklar		63.375	55.719
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15	35.798	29.388
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	27.577	26.331
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.702.439	3.641.359
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	3.460.354	2.702.188
Uzun vadeli karşılıklar		53.029	40.510
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	53.029	40.510
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	301.360	250.342
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.814.743	2.993.040
Toplam yükümlülükler		8.517.182	6.634.399
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	16	136.000	136.000
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi		(1.606)	(1.606)
Sermaye düzeltme farkları		38.373	38.373
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		(18.999)	(12.914)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(18.999)	(12.914)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		105.074	70.749
-Yabancı para çevrim farkları		157.630	107.607
-Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/kayıpları		(52.556)	(36.858)
Geçmiş yıllar karları		853.142	505.227
Net dönem karı		217.716	347.915
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.329.700	1.083.744
Kontrol gücü olmayan paylar		411.510	325.021
Toplam özkaynaklar		1.741.210	1.408.765
Toplam kaynaklar		10.258.392	8.043.164

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK -31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018</i>
	Notlar		
Hasılat	17	8.662.994	7.545.958
Satışların maliyeti (-)	18	(6.891.250)	(6.097.883)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		1.771.744	1.448.075
Pazarlama giderleri (-)	18	(449.754)	(364.312)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(291.885)	(226.508)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	30.293	65.146
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(32.047)	(46.744)
Esas faaliyet karı		1.028.351	875.657
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	20	9.573	196.023
Yatırım faaliyetlerinden diğer giderler (-)		(14.290)	(10.857)
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		1.023.634	1.060.823
Finansman gelirleri	21	152.383	224.213
Finansman giderleri (-)	21	(816.167)	(779.209)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		359.850	505.827
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(82.765)	(82.697)
- Dönem vergi gideri (-)	22	(32.944)	(39.367)
- Ertelenmiş vergi gideri	22	(49.821)	(43.330)
Dönem karı		277.085	423.130
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		59.369	75.215
Ana ortaklık payları		217.716	347.915

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK 31 ARALIK 2019 - 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem karı		277.085	423.130
DİĞER kapsamlı gelirler:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/ kazançları		(7.606)	(951)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		1.521	190
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
- Yabancı para çevrim farkları		101.006	139.687
- Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma kayıpları		(20.126)	(47.254)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
- Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile kazançları, vergi etkisi		4.428	10.396
DİĞER kapsamlı gelir		79.223	102.068
Toplam kapsamlı gelir		356.308	525.198
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		110.352	105.810
Ana ortaklık payları		245.956	419.388

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler						
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Riskten korunma kayıpları	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2018 bakiyesi	21.000	38.373	(1.606)	(12.153)	-	(1.485)	419.715	126.051	589.895	2.903	592.798
Sermaye arttırmaları	115.000	-	-	-	-	-	-	-	115.000	-	115.000
Transferler	-	-	-	-	-	-	126.051	(126.051)	-	-	-
Bağlı ortaklık alım etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103.329	103.329
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	(32.425)	-	(32.425)	113.339	80.914
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere İlişkin düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	(988)	-	(988)	-	(988)
- TFRS 9 (Not 2.2)	-	-	-	-	-	-	(7.126)	-	(7.126)	-	(7.126)
Konsolidasyon kapsamına girişler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(360)	(360)
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(360)	(360)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(761)	(36.858)	109.092	-	347.915	419.388	105.810	525.198
31 Aralık 2018 bakiyesi	136.000	38.373	(1.606)	(12.914)	(36.858)	107.607	505.227	347.915	1.083.744	325.021	1.408.765
1 Ocak 2019 bakiyesi	136.000	38.373	(1.606)	(12.914)	(36.858)	107.607	505.227	347.915	1.083.744	325.021	1.408.765
Transferler	-	-	-	-	-	-	347.915	(347.915)	-	-	-
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.863)	(23.863)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(6.085)	(15.698)	50.023	-	217.716	245.956	110.352	356.308
31 Aralık 2019 bakiyesi	136.000	38.373	(1.606)	(18.999)	(52.556)	157.630	853.142	217.716	1.329.700	411.510	1.741.210

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		1.405.320	1.552.760
Dönem karı		277.085	423.130
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.326.843	1.354.793
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7,8	546.741	410.617
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler			
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5	35.265	16.601
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		91.911	100.472
- Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler		1.245	(7.129)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		601.614	413.072
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(20.832)	(3.036)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(3.410)	536.745
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(8.456)	(7.305)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		82.765	82.697
Pazarlıklı satın alımdan kaynaklanan kazanç		-	(187.941)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(81.947)	(111.213)
Finansal yatırımlardaki azalış/ (artış)		-	(6.311)
Ticari alacaklardaki azalış/ (artış)			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/ (artış)		701	(3.359)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/ (artış)		(472.129)	62.573
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/ (artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/ (artış)		(8.440)	(57.609)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/ (artış)		46.274	(41.855)
Türev varlıklardaki azalış/ (artış)		81.890	(54.798)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		238.217	(38.177)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/ (artış)		(32.246)	(68.401)
Ticari borçlardaki azalış/ (artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/ (azalış)		(152.143)	(124.314)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/ (azalış)		154.519	(64.829)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/ (azalış)		3.541	823
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/ (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/ (azalış)		18.685	95.870
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/ (azalış)		(436)	712
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/ (azalış) ile ilgili düzeltmeler		39.620	188.462
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.521.981	1.666.710
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(79.911)	(83.504)
- Vergi ödemeleri		(36.750)	(30.446)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.321.338)	(2.219.564)
İktisaplardan kaynaklı nakit çıkışları		-	(273.627)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	7	1.344.173	1.107.126
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8	(2.665.511)	(3.053.063)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		985.337	804.395
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		4.573.834	1.533.434
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.954.071)	(679.899)
Ödenen faiz		(580.401)	(351.059)
Alınan faiz		20.832	3.036
Ödenen temettü		(23.863)	(360)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(50.994)	-
Sermaye artışı		-	115.000
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		-	184.243
- Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler		-	184.243
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		1.069.319	137.591
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		50.023	109.092
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		1.119.342	246.683
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		420.549	173.866
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)		1.539.891	420.549

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Otokoç" veya "Şirket") 22 Haziran 2001 tarihinde Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu özellikle her çeşit motorlu taşıt araçlarının ve yedek parçalarının alım-satım, komisyonculuk hizmetlerini vermek ve servis ve her türlü kara nakil vasıtalarını kiralamaktır. Motorlu taşıt alım satım faaliyetleri Otokoç ve Birmot markaları altında, araç kiralama hizmetleri Avis, Budget, Zipcar ve Payless markaları altında verilmektedir.

Türkiye'de 34 şube (17 Otokoç, 17 Birmot), 219 kiralama ofisi/noktası (93 Avis ofisi, 63 Budget ofisi ve 63 Zipcar noktası), yurtdışında ise 88 kiralama ofisi ile hizmet vermektedir.

Otokoç'un ticari sicile kayıtlı adresi Aydınevler Mah. Saygı Cad. No: 60 Küçükyalı, Maltepe, İstanbul'dur.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolidasyona tabi tutulmuş bağlı ortaklıkları aşağıda yer almaktadır:

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Nihai oran	
		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Otokoç ABG Holland B.V. ("Otokoç Hollanda")	Yatırım	%60	%60
Olympic Commercial and Tourist Enterprises S.A. ("Olympic")	Araç kiralama ve ticaret	%60	%60
Otokoç Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Otokoç Sigorta")	Sigorta aracılık	%50	%50
Otokoç Azerbaycan MMC	Kiralama	%100	%100
Otokoç Hungary KFT	Kiralama	%100	%100

Bundan böyle konsolide finansal tablolarda Otokoç ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Şirket'in ana hissedarı Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding")'dir ve nihai hissedarı Koç ailesidir.

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 2.525'dir (31 Aralık 2018: 2.637).

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları 12 Şubat 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve çeşitli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasası'nda Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup'un şirketlerinden her birinin finansal tablolarına dahil edilen kalemler, Grup'un faaliyet gösterdiği temel ekonomik çevrenin para birimi ("işlevsel para birimi") kullanılarak ölçülür. Konsolide finansal tablolar, Şirket'in işlevsel para birimi ve Grup'un sunum para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

Ekte sunulan TL konsolide finansal tablolar ve dipnotların hazırlanabilmesi amacıyla konsolidasyon kapsamındaki yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") 21'in gerektirdiği biçimde, finansal tablolardaki parasal bilanço hesapları bilanço tarihinde geçerli olan Türk Lirası kuruyla; parasal olmayan bilanço hesapları, gelir ve giderler ile nakit akımlarını oluşturan kalemler ise işlemin gerçekleştiği tarihin kuruyla Türk Lirası'na dönüştürülmüştür.

Otokoç Azerbaycan MMC'nin fonksiyonel para birimi olan Manat cinsinden hazırlanan finansal tablolar gösterim para birimi olan TL'ye aşağıda açıklandığı şekilde çevrilmiştir;

- 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aktif ve pasif hesaplar, aynı tarih itibarıyla geçerli olan T.C. Merkez Bankası ("TCMB") Manat alış kuru olan 1 Manat (AZN) = 3,50 TL ile TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2018: 1 Manat(AZN) = 3,11 TL).
- Gelir tablosu hesapları ilgili yılın ortalama kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Otokoç Hungary KFT'nin fonksiyonel para birimi olan Macar Forinti cinsinden hazırlanan finansal tablolar gösterim para birimi olan TL'ye aşağıda açıklandığı şekilde çevrilmiştir;

- 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aktif ve pasif hesaplar, aynı tarih itibarıyla geçerli olan TCMB Macar Forinti alış kuru olan 1 Macar Forinti (HUF) = 0,20 TL ile TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2018: 1 Macar Forinti=0,019 TL).
- Gelir tablosu hesapları ilgili yılın ortalama kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

Otokoç Hollanda ve Olympic'in fonksiyonel para birimi olan Avro cinsinden hazırlanan finansal tablolar gösterim para birimi olan TL'ye aşağıda açıklandığı şekilde çevrilmiştir;

- 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aktif ve pasif hesaplar, aynı tarih itibarıyla geçerli olan TCMB Avro kuru olan 1 Avro = 6,6506 TL ile TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2018: 1 Avro=6,0280 TL).
- Gelir tablosu hesapları ilgili yılın ortalama kurlarından TL'ye çevrilmiştir.

Yukarıdaki çevrimler sonucu oluşan çevrim farkları Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler hesap grubu altında "yabancı para çevrim farkları" hesabında gösterilmiştir.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

(a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12, Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015 - 2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12, "Gelir Vergileri"; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23, "Borçlanma Maliyetleri"; bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

(b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip, geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16, Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standartların geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standartlar kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" Standardı

Grup - kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması.

Grup, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Grup tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Grup tarafından katlanılan maliyetler

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16, Maddi Duran Varlıklar Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36, Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler (Devamı)

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup tarafından uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

Değişken kira ödemeleri

Grup'un kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Grup benzer özelliklere sahip bir kiralama portföyüne tek bir iskonto oranı uygulamıştır. İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir. Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma ve sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin yönetimin değerlendirmeleri kullanılmıştır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş

Grup, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardının yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak ("kümülatif etki yöntemi") konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, konsolide finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 16 "Kiralamalar" standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin konsolide finansal tablolarda "kiralama yükümlülüğü" muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket'in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kapsamında konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2019

TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri	219.968
- Kısa vadeli kiralamalar (-)	(6.874)
- Düşük değerli kiralamalar (-)	(608)
- Hizmet alımı kapsamında değerlendirilen sözleşmeler (-)	(5.985)
- Sözleşme uzatma ve sonlandırma opsiyonlarına ilişkin düzeltmeler	(16.063)
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)	190.438

TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (alternatif borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)	143.216
- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	41.936
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	101.280

Grup, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Uygulanan alternatif borçlanma oranları TL, EUR ve USD için sırasıyla %25-%29, %3,5-%5,75 ve %7'dir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

1 Ocak 2019 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	1 Ocak 2019
- Arazi ve arsalar	22.644	23.989
- Binalar	127.269	97.041
- Motorlu araçlar	96.992	22.186
Toplam	246.905	143.216

Geçiş kapsamında uygulanan kolaylaştırıcı uygulamalar

Geçiş kapsamında, TFRS 16'da tanımlanan aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamalar Grup politikaları dâhilinde benimsenmiştir.

a) Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olan kiralamalar kapsam dışında bırakılmıştır.

Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olmakla birlikte; Grup'un kiralamayı uzatma hakkı veren bir opsiyona sahip olması ve söz konusu uzatma hakkı opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması (örneğin kiralamaya konu varlığa ilişkin önemli tutarda bir özel maliyet yatırımının bulunması ve bu yatırımın 1 yıldan uzun sürede itfa ediliyor olması gibi) durumunda, Grup sözleşme süresine ilişkin öngöründe bulunarak, söz konusu sözleşmeyi de TFRS 16 kapsamına dahil etmiştir.

b) Düşük değerli varlıklar (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb. bilgi teknolojileri ekipmanları) kapsam dışında bırakılmıştır.

c) Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, 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 ileriye yönelik olarak uygulanır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Grup yönetimi maddi duran varlıklarında bulunan ve operasyonel kiralama ile kiraya verdiği taşıt araçlarının kira süresi sonundaki ikinci el araç satış değerlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır. Bu taşıt araçlarının maliyet değerleri ile ikinci el satış değerleri arasındaki fark kiralama sözleşmeleri süresince amorti edilmektedir. Buna göre, yönetim, tahmin edilen tutarların uygun olduğundan emin olmak için periyodik olarak değer tahminlerini gözden geçirmektedir. Kiralama dönemi sonunda tahmin edilen taşıt değeri kalıntı değeridir. Kiralama dönemi sonundaki kalıntı değer piyasa değerinden farklı olabilir ve bu piyasa riski olarak kabul edilir. Kalıntı değer dışsal faktörlerden etkilenmektedir. Kullanılmış araç satışı kanalı ve şekli, tüketici tercihleri, yabancı para birimi üzerinden işlem gören araçlar için kur değişimlerinin etkisi ve genel ekonomik koşullar piyasa fiyatlarında etkili olmaktadır ve bir noktaya kadar yönetilmektedir. Grup kalıntı değer tespitinde, piyasada oluşan fiyatları veritabanlarını ve kendi taşıt satışlarında gerçekleşmiş değerleri kullanmaktadır. Kalıntı değer riskini yönetmek için gerçekleşen satış karlılıklarını takip ve analiz ederek kalıntı değer tahminini değerlendirmektedir (Not 7).
- b) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir (Not 15).
- c) Grup aleyhine açılan ve devam etmekte olan davalarla ilgili olarak Grup yönetimi, davaların kaybedilme olasılığını Grup avukatlarının yaptığı değerlendirmelere göre en iyi tahmini yaparak karşılık ayırmaktadır (Not 15).
- d) Grup hasarlı araçların tahmini tamir gideri ve satış fiyatı için geçmiş sene deneyimleri ve teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır. Grup hasarlı araçların net defter değeri ile oluşabilecek hasar giderleri ve tahmini satış rakamları arasındaki farkı geçmiş deneyimler baz alınarak karşılık ayırmaktadır (Not 15).
- e) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Şüpheli alacak karşılığı bütün portföy için değil müşteriler özelinde herbir alacak değerlendirilerek ayrılır (Not 5).
- f) Grup, kiralama süresi tamamlanmış olan operasyonel kiralamaya konu taşıtları, yeni bir kira sözleşmesine konu etmeyerek, ilgili araçları ikinci el araç piyasasında satacağı planıyla stok hesap grubunda göstermiştir (Not 6).

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemlerle tutarlı olarak uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar aşağıda belirtilen esaslara göre 31 Aralık 2019 tarihi itibarı ile hazırlanan ana ortaklık Otokoç ve bağlı ortakları Otokoç Sigorta, Otokoç Azerbaycan MMC, Otokoç Hungary KFT, Olympic ve Otokoç Hollanda'nın (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, KGK tarafından yayınlanan Finansal Raporlama Standartları'na uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Bağlı Ortaklık, Otokoç'un ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Otokoç'un üzerinde oy haklarına sahip olduğu hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu ya da oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle, mali ve işletme politikalarını Otokoç'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Konsolidasyona dâhil edilmiş bağlı ortaklığın net varlıklarındaki ana ortaklık dışı azınlık payları Şirket'in öz sermayesinin içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Azınlık payları, ilk satın alma tarihinde hali hazırda azınlık paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın öz sermayesindeki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay ve etkin ortaklık oranları (%) aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin ortaklık payı (%)	Doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin ortaklık payı (%)
Otokoç Hollanda	60	60	60	60
Olympic	60	60	60	60
Otokoç Sigorta (1)	50	50	50	50
Otokoç Azerbaycan MMC.	100	100	100	100
Otokoç Hungary Kft.	100	100	100	100
Otokoç Iraq LLC (2)	100	100	100	100
Otokoç Kazakistan LLP (2)	100	100	100	100
Otokoç Georgia LLC (2)	100	100	100	100
Otokoç Ukraine LLC (2)	100	100	100	100

(1) Otokoç, oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamasına rağmen Otokoç Sigorta'nın mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hâkimiyet etkisini kullanmak suretiyle, mali ve işletme politikalarını kendi menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip bulunmaktadır. Bu sebeple Otokoç Sigorta tam konsolidasyona tabi tutulmaktadır.

(2) Otokoç Iraq LLC, Otokoç Kazakistan LLP, Otokoç Ukraine LLC. ve Otokoç Georgia LLC konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemesi sebebiyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir ve finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır (Not 25).

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.2 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, kredi kartı alacakları, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir (Not 3). Konsolide nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir.

2.4.3 Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Not 5).

Grup tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağının muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

Grup, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, Grup geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri de dikkate almaktadır.

Grup, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2.4.4 Stoklar

Stoklar, ikinci el araçlar, sıfır araçlar ve yedek parçalardan oluşmaktadır. Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, hareketli ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Sözleşme süresi tamamlanan operasyonel kiralamaya konu edilmiş araçlar sözleşme sona eriş tarihi itibarıyla net defter değerleri üzerinden operasyonel kiralamaya konu varlıklar hesabından stoklar hesabına transfer edilmektedir. Stoklarda sınıflanan ilgili araçlar Not 6'da ikinci el araçlar olarak gösterilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Makine ve ekipmanlar	2-15 yıl
Demirbaşlar ve cihazlar	2-20 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler	2-25 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler kalemleri altında muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

2.4.6 Operasyonel kiralamaya konu varlıklar

Operasyonel kiralamaya konu varlıklar, Grup'un araç kiralama hizmetlerine konu ettiği motorlu araçları içermektedir. Grup, operasyonel kiralamaya konu olan varlıklarının kiralama kontrat süreleri bir yıldan uzun olanları uzun vadeli, bir yıldan kısa olanları ise kısa vadeli operasyonel kiralamaya konu varlıklar olarak sınıflandırmaktadır. İlgili varlıkların elde etme maliyetleri ile kiralama süreleri sonunda öngörülen ikinci el satış değerleri arasındaki fark, kiralama sözleşmeleri süresince doğrusal yöntemle amortismanına tabi tutulmaktadır. Kiralama süreleri tamamlanan araçlar net defter değerleri üzerinden stok hesaplarına ikinci el araçlar adı altında transfer edilmektedir.

2.4.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan varlıklar, ifade edilen elde etme maliyetinden kayda alınır ve 5 -15 yıl arası tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.8 Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları da içeren her 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, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.4.9 Krediler ve borçlanma maliyetleri

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Grup'un bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Amaçlanan kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman gerektiren özellikli varlıkların edinimi, inşaatı ve üretimi ile ilgili olan genel ve özellikli borçlanma maliyetleri, ilgili varlıkların amaçlanan kullanıma veya satışa hazır olmasına kadar geçen süre boyunca bu varlıkların maliyetlerine eklenir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

2.4.10 Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.11 Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Grup, finansal aktif veya finansal pasifleri finansal aracın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği ve mülkiyete ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal pasifi ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Grup'un varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Sınıflandırma ve Ölçüm

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 muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "türev araçlar" kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. Grup, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Grup, operasyonel kiralama hizmetleri sağlama taahhütlerine ilişkin bilanço dışı yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından (riskten korunma kalem) kaynaklanan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle (riskten korunma aracı) koruma altına almaktadır. Riskten korunma kalemindeki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri bilançoda aktif ya da pasif olarak "Riskten korunma amaçlı türev araçlar" hesabında muhasebeleştirilir ve gelir tablosunda ilgili kar ya da zararlar ile birlikte gelir ya da gider olarak kaydedilir.

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

2.4.12 Yurtdışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması

Grup, bağlı ortaklıklarından Otokoç Hollanda'da bulunan net yatırımlara ilişkin finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kazanç ve kaybın etkin olduğu tespit edilen kısmı doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmektedir. Yurt dışındaki bağlı ortaklığın elden çıkarılması durumunda finansal riskten korunma aracına ilişkin özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan tutar kar veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

2.4.13 Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanan fayda planı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıllık çalışma süresini tamamlamış ve emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili, Grup'un kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranları kullanılarak, indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören "Projeksiyon Metodu" nu kullanarak hesaplamıştır ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Tanımlanan ek planlar

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigorta primi ödemektedir. Grup'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu ödemeler, ilgili dönemlerde personel gideri olarak kaydedilmektedir.

Kullanılmamış izin hakları

Konsolide finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.14 Vergi

Vergi gideri (geliri), cari ve ertelenmiş vergi karşılıklarının dönem karı veya zararının belirlenmesinde kullanılan toplam miktardır.

Cari vergi

Gelir vergisi borcu (alacağı), uygun vergi kanununa göre hesaplanır ve diğer kapsamlı gelir ya da özkaynak ile ilgili değilse, ilgili dönem için gider (gelir) kaydedilir. Cari hesaplamalarında, yürürlükte bulunan ya da yürürlüğe girecek olan vergi kanunları ve vergi oranları kullanılır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi, vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.4.15 Gelirlerin kaydedilmesi

Şirket, 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.

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Mal ve hizmet satışları

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Yurt içi araç ve yedek parça satışlarında önemli riskler ve faydalar alıcıya fatura kesildiğinde devredilmektedir.

Net satışlar, fatura edilmiş mal bedellerinin, satış iadelerinden arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Satış bedelinin nominal değerleri ile makul değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre finansman geliri olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Operasyonel kiralama işlemlerinden gelirler

Operasyonel kiralama işlemlerinden gelirler tahakkuk esasına göre ilgili dönemde gelir olarak yazılmaktadır. Yönetim'in görüşlerine göre gelirin oluşması şüpheli hale geldiğinde geçici olarak bekletilir.

Kiralama amacıyla elde tutulan varlıkların satış gelirleri

Kiralama için elde tutulan varlıkların satışından elde edilen nakit yasal işlemler tamamlandıktan, önemli riskler ve varlıkların getirileri alıcıya geçtikten sonra gelir olarak kaydedilmektedir.

Faiz gelirleri zaman dilimi esasına göre gerçekleşir ve geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkili olacak faiz oranı dikkate alınarak tahakkuk edecek olan gelir belirlenir.

2.4.16 Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin gelir tablosunda finansal gelirler ve finansal giderler hesap kalemlerine dahil edilmiştir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.17 İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Grup ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde taraf, Grup ile ilişkili sayılır:

- (i) Tarafın, Şirket ile aynı grubun üyesi olması halinde,
- (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, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket 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 taraf işlemleri, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın, kaynakların, hizmetlerin ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edildiği işlemlerdir.

2.4.18 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

i) Hasar karşılıkları

Grup, operasyonel kiralamaya konu araçları için kira süresi içerisinde kaza geçirmesi durumunda ilgili araçların net defter değeri ile geçmiş sene deneyimlerine ve teknik ekibin tecrübelerini baz alarak olası satış fiyatlarını karşılaştırmaktadır. Net defter değerinin olası satış fiyatından yüksek olması durumunda ilgili tutarlar için konsolide finansal tablolarında karşılık ayırmaktadır. Ayrıca kaza geçirmiş ve hasar tamir bakiyeleri henüz kesinleşmemiş araçlar için geçmiş sene deneyimlerine ve teknik ekibin tecrübelerini baz alınarak karşılık ayırmaktadır (Not 15).

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.4.19 Temettü

Temettü borçları, kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

2.4.20 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup'un bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) mali tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.4.21 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

2.4.22 İşletme birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı kapsamında satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Satın alma bedeli ile satın alınan işletmenin (i) TFRS 3 hükümlerine göre alım tarihinde düzenlenen bilançosundaki net tanımlanabilir varlıkların değeri, (ii) kontrol gücü olmayan payların değeri ve (iii) daha önceden elde bulunan paylarının gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Bu farkın negatif olması durumunda şerefiye oluşmaz, aradaki fark pazarlıklı satın alımdan kaynaklanan kazanç olarak "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" hesabında muhasebeleştirilir.

Bu yöntemde, satın alma bedeli, alım tarihinde verilen nakit veya diğer varlıkların, çıkarılan sermaye araçlarının, veya üstlenilen yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür. İşletme birleşmesi sözleşmesi, gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak satın alma bedelinin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, birleşme tarihinde satın alma bedeline bu düzeltme dâhil edilir. Satın alma işlemine ilişkin maliyetler oluştukları dönemde giderleştirilir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Satın alınan işletmenin, satın alma tarihi itibarıyla ve TFRS 3 hükümleri uyarınca oluşturulan bilançosunda, satın alınan işletmeye ait tanımlanabilir varlıklar, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide finansal tabloların sınıflandırılması

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	299	380
Banka	1.444.018	284.005
-Vadeli mevduat	1.375.356	200.920
-Vadesiz mevduat	68.662	83.085
Kredi kartı ve doğrudan borçlanma sistemi alacakları	95.574	136.164
	1.539.891	420.549

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar EUR ve TL cinsinden olup vadeleri Grup'un acil nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak 1-103 gün aralığında (31 Aralık 2018:- 2 ve 11 gün), faiz oranları ise EUR vadeli mevduatlar için %0,15-%0,50 (31 Aralık 2018: Yoktur). TL mevduatlar için %7,5-%10,25 (31 Aralık 2018: %21 – %22,50) arasında değişmektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler	1.273.401	1.273.401	9,50-38,40	861.363	861.363	10,60-30,00
Avro krediler	95.669	636.255	2,50-4,10	32.335	194.917	3,40-4,50
ABD Doları krediler	5.416	32.174	5,00-5,50	-	-	-
Faizsiz TL krediler	-	-	-	150	150	-
	1.941.830			1.056.430		

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Kısa vadeli tahvil borçları

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL tahvil borçları (*)	198.000	198.000	15,22-21,90	198.539	198.539	14,10-29,80
	198.000			198.539		

(*) Grup'un ihraç etmiş olduğu TL tahvilleri 6 ayda 1 kupon ödemeli olup tahvil anapara ödemesi vade sonunda yapılacaktır.

c) Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro kira yükümlülükleri	4.692	31.205	5,75-7,00	-	-	-
TL kira yükümlülükleri	30.062	30.062	25,00	-	-	-
	61.267			-		

d) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler	468.351	468.351	14,10-37,30	239.465	239.465	13,85-38,40
Avro krediler	28.342	188.491	2,90-8,30	54.047	325.792	2,90-8,30
ABD Doları krediler	-	-	-	1.671	8.790	5,46
	656.842			574.047		

e) Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler	2.530.797	2.530.797	12,40-14,30	676.317	676.317	12,85-38,40
Avro krediler	39.992	265.968	2,90-4,80	300.109	1.809.060	2,90-8,30
ABD Doları krediler	2.539	15.080	5,46	972	5.115	5,46
	2.811.845			2.490.492		

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

f) Uzun vadeli tahvil borçları

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL tahvil borçları (*)	500.000	500.000	17,35-20,70	211.696	211.696	15,20-21,90
	500.000			211.696		

(*) Grup'un ihraç etmiş olduğu TL tahvilleri 6 ayda 1 kupon ödemeli olup tahvil anapara ödemesi vade sonunda yapılacaktır.

g) Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL kira yükümlülükleri	87.975	87.975	25,00-29,00	-	-	-
Avro kira yükümlülükleri	9.102	60.534	5,75-7,00	-	-	-
	148.509			-		

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli borçlanmalarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 ile 2 yıl arası	1.835.072	1.117.816
2 ile 3 yıl arası	290.551	244.775
3 ile 4 yıl arası	283.935	117.782
4 yıl ve üzeri	1.050.795	1.221.815
	3.460.354	2.702.188

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	4.531.204	1.865.942
TFRS 16 kapsamında ilk kez bilançoya alınan kira yükümlülükleri	143.216	-
Alınan yeni finansal borçlar	4.287.920	1.533.434
Alınan yeni kiralama yükümlülükleri	142.698	-
İktisaplar	-	1.176.111
Anapara ödemeleri	(2.954.071)	(679.899)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(50.994)	-
Kur farkları değişimi	222.441	573.603
Faiz tahakkukları değişimi	21.213	62.013
Yabancı para çevrim farkları	(25.334)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	6.318.293	4.531.204

Uzun vadeli finansal borçların makul değeri cari borçlanma oranları ile iskonto edilmiş nakit akışlarına dayanır. Grup'un kendi kredi riski de dahil olmak üzere, gözlemlenemeyen girdiler içermesinden ötürü gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde 3. kategoriye sınıflandırılmıştır. Grup'un uzun vadeli borçlanmaların 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kayıtlı değerleri ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Kayıtlı değer	Makul değer	Kayıtlı değer	Makul değer
TL	3.118.772	3.134.365	888.013	935.326
Avro	326.502	328.134	1.809.060	1.861.962
Dolar	15.080	15.155	5.115	6.646
	3.460.354	3.477.654	2.702.188	2.803.934

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	1.686.712	1.188.364
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20.628	21.329
	1.707.340	1.209.693
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(282.884)	(248.112)
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	1.424.456	961.581
Uzun vadeli ticari alacaklar	256.517	283.229
Toplam ticari alacaklar	1.680.973	1.244.810

31 Aralık 2019 itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2018: 30 gün).

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	248.112	22.668
İlaveler	35.265	16.601
Yabancı para çevrim farkları	14.321	47.490
İktisaplar	-	162.477
Tahsilatlar (-)	(1.467)	(1.124)
Kayıtlardan silinenler (-)	(13.347)	-
31 Aralık	282.884	248.112

b) Ticari borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	670.857	516.338
İlişkili taraflara ticari borçlar	866.131	1.018.274
	1.536.988	1.534.612

NOT 6 - STOKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sıfır araçlar	107.900	205.846
İkinci el araçlar	212.307	368.185
Yedek parça	133.702	118.095
	453.909	692.126

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl içindeki maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Binalar	Makine ve teçhizat	Motorlu taşıtlar	Demirbaşlar ve cihazlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla								
Maliyet	13.694	47.227	2.853	4.239.208	97.869	47	133.801	4.534.699
Birikmiş amortisman	-	(2.571)	(363)	(467.681)	(48.234)	-	(62.349)	(581.198)
Net kayıtlı değer	13.694	44.656	2.490	3.771.527	49.635	47	71.452	3.953.501
TFRS 16 kapsamında ilk kez bilançoya alınan kullanım hakları (*)	23.989	97.041	-	22.186	-	-	-	143.216
Girişler	589	61.908	-	1.802.241	27.028	107	5.663	1.897.536
Transferler	(12.926)	(22.452)	-	(575.974)	(88)	-	(50)	(611.490)
Yabancı para çevrim farkları	2.491	5.529	235	160.568	821	-	1.835	171.479
Çıkışlar	-	-	-	(128.518)	(659)	-	(1.419)	(130.596)
Amortisman gideri	-	(37.276)	(456)	(360.532)	(14.449)	-	(15.165)	(427.878)
Dönem sonu net kayıtlı değer	27.837	149.406	2.269	4.691.498	62.288	154	62.316	4.995.768
31 Aralık 2019 itibarıyla								
Maliyet	27.837	189.253	3.088	5.519.711	124.971	154	139.830	6.004.844
Birikmiş amortisman	-	(39.847)	(819)	(828.213)	(62.683)	-	(77.514)	(1.009.076)
31 Aralık 2019, net kayıtlı değer	27.837	149.406	2.269	4.691.498	62.288	154	62.316	4.995.768

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan kullanım hakkı varlıklarının net kayıtlı değeri 246.905 bin TL'dir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait kullanım hakkı varlıklarına ilaveler 170.270 bin TL, amortisman giderleri 73.738 bin TL'dir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl içindeki maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Binalar	Makine ve teçhizat	Motorlu taşıtlar	Demirbaşlar ve cihazlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2018 tarihleri itibarıyla								
Maliyet	-	7.812	-	1.893.467	73.400	11.496	84.732	2.070.907
Birikmiş amortisman	-	(1.662)	-	(201.767)	(37.973)	-	(48.067)	(289.469)
Net kayıtlı değer	-	6.150	-	1.691.700	35.427	11.496	36.665	1.781.438
Girişler	-	428	-	1.469.248	15.582	-	25.813	1.511.071
Transferler	-	-	-	(573.797)	-	-	-	(573.797)
Yabancı para çevrim farkları	3.097	8.803	646	353.435	1.814	-	5.943	373.738
Konsolidasyon kapsamına girişler ve iktisaplar	10.597	30.184	2.238	1.215.729	7.692	-	19.501	1.285.941
Çıkışlar	-	-	(31)	(118.874)	(619)	(11.449)	(2.188)	(133.161)
Amortisman gideri	-	(909)	(363)	(265.914)	(10.261)	-	(14.282)	(291.729)
Dönem sonu net kayıtlı değer	13.694	44.656	2.490	3.771.527	49.635	47	71.452	3.953.501
31 Aralık 2019 itibarıyla								
Maliyet	13.694	47.227	2.853	4.239.208	97.869	47	133.801	4.534.699
Birikmiş amortisman	-	(2.571)	(363)	(467.681)	(48.234)	-	(62.349)	(581.198)
31 Aralık, net kayıtlı değer	13.694	44.656	2.490	3.771.527	49.635	47	71.452	3.953.501

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 5.691.100 TL (31 Aralık 2018: 4.966.867 TL) tutarındaki operasyonel kiralama kapsamındaki araçların 1.175.462 TL tutarındaki kısa dönemli kiralamaya konu olanları diğer dönen varlıklar altında (31 Aralık 2018: 1.245.396 TL) ve 4.515.638 TL tutarındaki uzun dönemli kiralamaya konu olanları duran varlıklar altında maddi duran varlıklar içerisinde sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2018: 3.721.471 TL).

Grup tarafından operasyonel kiralama kapsamında üçüncü kişilere kiralanılan araçlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı net kayıtlı değer	4.966.867	2.273.996
Girişler	2.250.771	2.706.306
İktisaplar (*)	-	1.338.803
Konsolidasyon kapsamına girişler (**)	-	50.736
Çıkışlar	(120.596)	(119.292)
Transfer	(1.161.750)	(1.324.299)
Yabancı para çevrim farkları	183.660	386.052
Cari yıl amortismanı	(427.852)	(345.435)
Dönem sonu net kayıtlı değer	5.691.100	4.966.867

(*) Grup'un Bağlı Ortaklıklar'ından Otokoç Hollanda'nın, Yunanistan'daki Olympic şirketi iktisabına ilişkindir.

(**) Otokoç Hungary KFT'nin konsolidasyon kapsamına alınmasına ilişkin girişlerdir.

NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak tarihi itibarıyla		
Maliyet	103.647	12.199
Birikmiş itfa payları	(16.465)	(7.715)
Net kayıtlı değer	87.182	4.484
Dönem başı net kayıtlı değer	87.182	4.484
Girişler	7.793	2.292
İktisaplar	-	69.009
Yabancı para çevrim farkları	8.123	20.147
Cari yıl itfa payı	(10.747)	(8.750)
Dönem sonu net kayıtlı değer	92.351	87.182
31 Aralık tarihleri itibarıyla		
Maliyet	119.563	103.647
Birikmiş itfa payları	(27.212)	(16.465)
Net kayıtlı değer	92.351	87.182

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Operasyonel kiralamaya konu varlıklar	1.175.462	1.245.396
ÖTV alacakları	192	1.091
KDV alacakları	-	1.121
Diğer	16.035	3.011
	1.191.689	1.250.619

NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler (*)	122.943	90.697
	122.943	90.697

(*) Kısa vadeli gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş trafik sigorta giderleri, peşin ödenmiş araç kasko giderleri ve Grup'un tesisler için peşin ödemiş olduğu kira giderinin 1 yıllık kısmından oluşmaktadır.

NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan borçlar kapsamında borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek gelir vergisi	14.797	13.008
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	14.336	12.584
	29.133	25.592

NOT 12 - ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirler	4.670	5.106
	4.670	5.106

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 - DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR

a) Diğer alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Not 23)	31.364	26.993
Sigorta şirketlerinden alacaklar (*)	5.628	46.986
Diğer	778	5.694
	37.770	79.673

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan 45.802 TL tutarında uzun vadeli diğer alacak bulunmaktadır.

(*) Sigorta şirketlerinden alacaklar Grup'un kaza yapmış araçlarına ait hasar tutarlarının ilgili sigorta şirketlerinden alınacak bakiyelerinden oluşmaktadır.

b) Diğer borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan depozito ve teminatlar	123.321	97.289
Ödenecek Katma Değer Vergisi	84.180	65.542
Ödenecek ÖTV	44	1.758
Diğer	2.416	26.687
	209.961	191.276

NOT 14 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Verilen teminatlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Teminat mektupları	132.688	87.207
Diğer	401.129	287.069
	533.817	374.276

b) Alınan teminatlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Doğrudan borçlandırma sistemi (DBS) teminatları	273.698	249.336
Teminat mektupları	206.162	264.455
Teminat senetleri	3.789	3.469
Kefaletler	2.548	2.954
Diğer	11.453	9.101
	497.650	529.315

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14- TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	132.688	87.207
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	401.129	287.069
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 toplamı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	533.817	374.276

TRİ'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	Orijinal tutar	31 Aralık 2019 TL karşılığı	Orijinal tutar	31 Aralık 2018 TL karşılığı
Avro	35.974	239.252	31.371	189.106
ABD Doları	18.916	112.365	14.563	76.613
TL	182.200	182.200	70.349	70.349
TENGE	-	-	2.764.689	38.208
		533.817		374.276

NOT 15 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Personel ikramiye ve prim tahakkukları	35.798	29.388
	35.798	29.388

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla personel ikramiye ve prim tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	29.388	17.726
Dönem içi ayrılan karşılıklar	88.525	77.223
İktisaplar	-	7.836
Ödemeler	(82.115)	(73.397)
Dönem sonu - 31 Aralık	35.798	29.388

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
b) Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Ceza karşılığı	25.249	22.876
Diğer maliyet ve gider karşılıkları	1.786	3.124
Satış iskontoları karşılığı	542	331
	27.577	26.331

31 Aralık 2019 itibarıyla Grup aleyhine açılmış olan davaların toplam tutarı 17.660 TL olup Grup avukatlarının görüşleri doğrultusunda ödenmesi muhtemel olan tutarlar göz önüne alınarak konsolide finansal tablolarda 31 Aralık 2019 itibarıyla karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2018: 15.790 TL)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
c) Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	39.595	29.074
Kullanılmamış izin karşılığı	13.434	11.436
	53.029	40.510

Kıdem tazminatı karşılığı

Aşağıda açıklanan yasal zorunluluk dışında yapılmış hiçbir emeklilik planı anlaşması yoktur.

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için 1 aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR(Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	2019	2018
İskonto oranı (%)	4,67	5,65
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	95	94

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	29.074	18.552
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	7.606	951
Faiz maliyeti	3.347	3.339
Hizmet maliyeti	3.267	2.034
İktisaplar	-	8.166
Yabancı para çevrim farkı	2.252	-
Dönem içinde ödenen (-)	(5.951)	(3.968)
Dönem sonu - 31 Aralık	39.595	29.074

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kullanılmayan izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	11.436	9.835
Hak edişler	2.857	2.474
Ödemeler ve kullanımlar	(859)	(873)
Dönem sonu - 31 Aralık	13.434	11.436

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR(Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla diğer maliyet karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	3.124	9.911
İlaveler	5.556	3.038
Ödemeler	(6.894)	(9.825)
Dönem sonu - 31 Aralık	1.786	3.124

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla satış iskontoları karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı - 1 Ocak	331	310
İlaveler	101.306	54.191
Ödemeler	(101.095)	(54.170)
Dönem sonu - 31 Aralık	542	331

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

Grup'un hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

Hissedarlar	Tutar	31 Aralık 2019 (%)Hisse	Tutar	31 Aralık 2018 (%)Hisse
Koç Holding A.Ş.	130.999	96,32	130.999	96,32
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	4.670	3,43	4.670	3,43
Zer Merkezi Hizmetleri ve Tic. A.Ş.	331	0,24	331	0,24
Koç Yapı Malzemeleri Tic. A.Ş.	0	0,01	0	0,01
Inventram Fikri Mülkiyet Hakları Yön Tic. ve A.Ş.	0	0,01	0	0,01
Ödenmiş sermaye	136.000	100	136.000	100

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltilmesi öncesindeki farkı ifade eder.

Nominal değeri 1 Kr olan 13.600.000.000 adet hisse senedi mevcuttur (31 Aralık 2018: 13.600.000.000 adet).

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 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek veya işletmenin sürekliliğini sağlama amaçlı işlemler için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. İkinci tertip yasal yedek akçe ise, pay sahiplerine %5 oranında birinci temettü ayrıldıktan sonra, kardan pay alacak kişilere (ortaklar ve personel, işçiler vs.) dağıtılacak toplam tutarın, %10'u oranında ayrılabilir. Ayrıca, Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnasından yararlanabilmek için söz konusu kazançların %75'inin pasifte bir fon hesabında (özel yedekler) tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir.

Geçmiş yıllar karları

Dönem net karı dışındaki birikmiş karlar bu kalemde gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

Kar payı dağıtımı

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem konsolide finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

29 Mayıs 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Hollanda'da yerleşik Otokoc ABG Holland BV'nin, 2018 yılı net dönem karından nakit 9.090.000 Euro toplam temettü dağıtmasına ve bu temettünün %60 oranındaki 454.000 €'nun hissedarı Türkiye'de yerleşik Otokoç Otomotiv Sanayi ve Ticaret AŞ'ye ve %40 oranındaki 3.636.000 €'nun hissedarı İngiltere'de yerleşik Avis Europe Holdings Limited'e ödenmesine karar verilmiştir.

NOT 17 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Sıfır araç satışları	3.240.809	2.793.803
Kiralama satışları	2.382.632	1.947.353
İkinci el araç satışları	2.096.627	2.028.966
Diğer satışlar	972.079	828.682
Brüt satışlar	8.692.147	7.598.804
Satıştan iadeler (-)	(20.695)	(46.118)
Satış iskontoları (-)	(8.458)	(6.728)
Net satışlar	8.662.994	7.545.958

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderlerini içermektedir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Ticari mal maliyeti	(5.705.971)	(5.068.081)
Amortisman ve itfa payları	(546.741)	(410.617)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(407.358)	(377.488)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(212.310)	(210.986)
Vergi, resim ve harçlar	(118.858)	(101.473)
Sigorta giderleri	(116.074)	(65.947)
İsim hakkı giderleri	(80.382)	(66.723)
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	(45.748)	(38.276)
Kira giderleri	(34.869)	(60.018)
Enerji ve altyapı giderleri	(21.605)	(20.592)
Bilgi teknolojileri ve iletişim giderleri	(18.788)	(10.850)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(15.859)	(10.853)
Bağış ve yardımlar	(1.926)	(410)
Diğer	(306.400)	(246.389)
	(7.632.889)	(6.688.703)

Niteliklerine göre giderlerin dağılımı

Satışların maliyeti	(6.891.250)	(6.097.883)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(449.754)	(364.312)
Genel yönetim giderleri	(291.885)	(226.508)
	(7.632.889)	(6.688.703)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(175.191)	(180.456)
Genel yönetim giderleri	(131.260)	(104.749)
Satışların maliyeti	(100.907)	(92.283)
	(407.358)	(377.488)

Amortisman ve itfa payları

Satışların maliyeti	(464.046)	(371.442)
Genel yönetim giderleri	(45.445)	(21.908)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(37.250)	(17.267)
	(546.741)	(410.617)

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
a) Esas faaliyetlerden diğer gelir		
Sigorta hasar gelirleri	17.958	19.069
Komisyon gelirleri	2.264	1.374
Alacak vade farkları	1.574	698
Konusu kalmayan karşılıklar	1.467	1.350
Kur farkı geliri (*)	117	22.181
Lisans devir bedeli gelirleri	-	9.151
Diğer	6.913	11.323
	30.293	65.146
b) Esas faaliyetlerden diğer gider		
Karşılık giderleri	(19.843)	(19.710)
Komisyon giderleri	(5.126)	(6.333)
Kur farkı gideri (*)	(249)	(16.102)
Diğer	(6.829)	(4.599)
	(32.047)	(46.744)

(*) Esas faaliyetlerden gelir ve gider hesaplarında yer alan kur farkı gelir ve giderleri Grup'un ticari işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

NOT 20 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Yatırım faaliyetlerden gelirler		
Sabit kıymet satış karı	8.456	7.305
Kira gelirleri	1.117	777
Pazarlıklı satın alımdan kaynaklanan kazanç	-	187.941
	9.573	196.023

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - FİNANSAL GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kredi ve banka kur farkları geliri	131.551	221.177
Faiz gelirleri	20.832	3.036
Toplam finansal gelirler	152.383	224.213
Kredi faiz giderleri	(601.614)	(413.072)
Türev araçlardan kaynaklanan kur farkı gideri	(131.206)	(1.287)
Kredi kur farkı gideri	(64.542)	(352.267)
Diğer	(18.805)	(12.583)
Toplam finansal giderler	(816.167)	(779.209)

NOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Genel

Grup, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

5 Aralık 2018 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 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.

Şirket’in bağlı ortaklığı olan Olympic’in faaliyet gösterdiği Yunanistan’da, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %24’tür.

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

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi	32.944	39.367
Eksi: peşin ödenen kurumlar vergisi	(36.750)	(30.094)
İktisaplar	-	(13.837)
Yabancı para çevrim farkları	(2.923)	(7.146)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar, net	(6.729)	(11.710)

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi gideri	49.821	43.330
Cari dönem vergi gideri	32.944	39.367
	82.765	82.697

Konsolide gelir tablosundaki cari yıl vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar	359.850	505.827
%22 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi gideri	(79.167)	(111.282)
Vergi oranı değişikliğinin etkisi	(5.380)	(20.790)
Kanunen kabul edilemeyen gider	(2.700)	(1.052)
İndirim ve istisnalar	4.862	(3.753)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan gelir	-	54.503
Diğer	(380)	(323)
Vergi gideri	(82.765)	(82.697)

b) Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve bilanço tarihi itibarıyla yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.532.318	1.157.442	358.992	270.961
Vergiden mahsup edilecek				
mali yıl zararları	132.729	95.494	(29.200)	(21.009)
Şüpheli alacak karşılığı	98.048	81.462	(26.473)	(21.995)
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	78.305	160.195	17.227	35.243
Kıdem tazminatı karşılığı	41.650	29.074	(8.605)	(6.387)
Stoklar ile ilgili düzeltmeler	15.727	16.216	(3.460)	(4.378)
Kullanılmayan izin karşılıkları	13.434	11.436	(2.687)	(2.287)
Diğer	40.360	18.463	(4.434)	194
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net			301.360	250.342

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	250.342	154.757
Konsolide gelir tablosu ile ilişkilendirilen	49.821	43.330
İktisaplar	-	47.989
Yabancı para çevrim farkları	7.146	14.852
Konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(5.949)	(10.586)
31 Aralık	301.360	250.342

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	99.519	21.769
	99.519	21.769
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	20.628	21.329
	20.628	21.329
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	77.166	68.726
	77.166	68.726
İlişkili taraflara finansal borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	16.051	39.107
	16.051	39.107
İlişkili taraflara ticari ve diğer borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	851.269	999.500
Hissedarlar	14.862	18.774
	866.131	1.018.274

(1) Koç Holding söz konusu şirketlerin yönetimlerini kontrol edebilecek çoğunluğa, ortaklık payına veya nihai ana iştirak özelliğine sahiptir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan mal alımları	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	4.050.648	3.630.064
Hissedarlar	16.001	14.299
	4.066.649	3.644.363

- (1) Koç Holding söz konusu şirketlerin yönetimlerini kontrol edebilecek çoğunluğa, ortaklık payına veya nihai ana iştirak özelliğine sahiptir. Mal alımlarının tamamına yakını ticari faaliyetimiz kapsamında araç ve yedek parça niteliğindeki alımlar oluşturmaktadır.

İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Koç Grup Şirketleri ⁽¹⁾	700.360	690.121
Hissedarlar	6.750	7.708
	707.110	697.829

- (1) Koç Holding söz konusu şirketlerin yönetimlerini kontrol edebilecek çoğunluğa, ortaklık payına veya nihai ana iştirak özelliğine sahiptir.

İlişkili taraflardan hizmet alımları	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Hissedarlar	18.852	17.113
	18.852	17.113

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcılarına ve Direktörlerine sağladığı faydalar toplamı 26.016 TL'dir (31 Aralık 2018: 14.923 TL). Bu tutarın tamamı, kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

Grup'un en önemli finansal araçları, hazır değerler ve finansal borçlardır. Bu finansal araçların en önemli amacı Grup operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Grup ayrıca doğrudan faaliyetlerinden oluşan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi çeşitli finansal araçlara da sahiptir. Grup'un finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir. Grup yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Grup prosedürleri uyarınca kredili çalışmak isteyen tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli incelenerek Grup'un şüpheli kredi/alacak riski minimize edilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 5).

Bilançoda taşınan değerler Grup'un maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi türleri;

31 Aralık 2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankadaki mevduatlar		Diğer
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	20.628	1.660.345	77.166	6.406	25.842	42.820	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	235.189	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.628	1.535.044	77.166	6.406	25.842	42.820	-
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	-	125.301	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	165.801	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	282.884	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(282.884)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2018	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankadaki mevduatlar		Diğer
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	21.329	1.223.481	68.726	52.680	21.769	61.316	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	215.275	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	21.329	1.094.169	68.726	52.680	21.769	61.316	-
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	-	129.312	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	114.882	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	248.112	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(248.112)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, ipotekler ve araç rehinlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların 235.189 TL (31 Aralık 2018: 215.275 TL) tutarındaki kısmı teminatlar ile güvence altına alınmıştır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2019 itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramayan ticari alacakların 165.801 TL tutarındaki kısmı teminat ile güvence altına alınmıştır (31 Aralık 2018: 114.882 TL).

31 Aralık 2019 itibarıyla değer düşüklüğüne uğrayan ticari alacaklar teminat ile güvence altına alınmamıştır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve yükümlülükler alım satım taahhütleriyle beraber Grup'un kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır. Grup'un politikası gelecekte gerçekleşmesi muhtemel alış ve satışların her döviz türü için karşılaştırmasını yapmaktır.

		Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)			ABD Doları	Avro
31 Aralık 2019						
1.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.271.952	-	-	-	191.254
3.	Diğer	74.608	7.391	-	7.391	4.616
4.	Dönen ve duran varlıklar (1+2+3)	1.346.560	7.391	-	7.391	195.870
5.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
6.	Finansal yükümlülükler	283.936	5.429	-	5.429	37.844
7.	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-
8.	Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	283.936	5.429	-	5.429	37.844
9.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
10.	Finansal yükümlülükler	304.435	6.129	-	6.129	40.301
11.	Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	304.435	6.129	-	6.129	40.301
12.	Toplam yükümlülükler (8+11)	588.371	11.558	-	11.558	78.145
13.	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(4-12)	758.189	(4.167)	-	(4.167)	117.725
14.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (4-12)	758.189	(4.167)	-	(4.167)	117.725
15.	Türev araçların net pozisyonu	(996.723)	3.194	-	3.194	(152.722)
16.	Yabancı para net pozisyonu (14+15)	(238.534)	(973)	-	(973)	(34.997)
17.	Riskten korunma aracı olarak tanımlanan krediler (*)	241.403	-	-	-	36.298
18.	Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu (16+17)	2.869	(973)	-	(973)	1.301

(*) İşletme birleşmeleri kapsamında satın alınan Olympic şirketi dolayısı ile kullanılan 36.298 Avro krediyi içermektedir. İlgili kredilerin kur farkı gelir/giderleri, yurtdışındaki net varlıkların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan kur farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında "Yurtdışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma kazanç/kayıpları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

		Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)			ABD Doları	Avro
31 Aralık 2018						
1.	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
2.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	-	-	-	-	-
5.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
6.	Finansal yükümlülükler	346.201	1.671	-	1.671	55.974
7.	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-
8.	Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	346.201	1.671	-	1.671	55.974
9.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
10.	Finansal yükümlülükler	426.236	972	-	972	69.861
11.	Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	426.236	972	-	972	69.861
12.	Toplam yükümlülükler (8+11)	772.437	2.643	-	2.643	125.835
13.	Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(4-12)	(772.437)	(2.643)	-	(2.643)	(125.835)
14.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (4-12)	(772.437)	(2.643)	-	(2.643)	(125.835)
15.	Türev araçların net pozisyonu	574.514	4.800	-	4.800	91.118
16.	Yabancı para net pozisyonu (14+15)	(197.923)	2.157	-	2.157	(34.717)
17.	Riskten korunma aracı olarak tanımlanan krediler (*)	215.908	-	-	-	35.817
18.	Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu (16+17)	17.985	2.157	-	2.157	1.100

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve diğer yabancı para yükümlülüklerindeki (verilen döviz bazlı envanter ve maddi varlık avansları hariç) %20 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2019		31 Aralık 2018		
Kar/(zarar)		Kar/(zarar)		
Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı	
paranın değer	paranın değer	paranın değer	paranın değer	
kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında (%20) değerlenmesi halinde: (31 Aralık %20)				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(4.951)	4.951	(2.781)	2.781
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	3.794	(3.794)	5.051	(5.051)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.157)	1.157	2.270	(2.270)
Avro'nun TL karşısında (%20) değerlenmesi halinde: (31 Aralık %20)				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	156.588	(156.588)	(151.707)	151.707
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	(154.858)	154.858	153.033	(153.033)
6- Avro net etki (4+5)	1.730	(1.730)	1.326	(1.326)
Toplam (3+6)	573	(573)	3.596	(3.596)

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihinde, iptal edilemeyen Amerikan Doları, Avro, Manat ve TL operasyonel kiralamalardan alacakların gelecekteki minimum TL eşdeğeri sırasıyla 19,555 TL, 256.334 TL, 68.374 TL ve 1.058.659 TL'dir (31 Aralık 2018: 25.531 TL, 549.616 TL, 30.996 TL ve 641.890 TL).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Otokoç Hollanda, Avrupa'da faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirası'na çevrilmesinden kaynaklanan döviz riskinden korunmak amacıyla 36.298 Avro tutarındaki kredilerini riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. İlgili kredilerin kur farkı gelir/giderleri, yurtdışındaki net varlıkların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan 67.380 TL tutarındaki kur farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında "Yurtdışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma kazanç/kayıpları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Faiz riski

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihinde değişken faizli kredileri bulunmamaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihinde Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerinin faizi 100 baz puan yükselmesi/düşmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması durumunda, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan faiz giderinin vergi öncesi kara etkisi yoktur.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	1.375.356	200.920
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	6.108.517	4.531.054
Diğer finansal borçlar	-	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	-	-

Likidite riski

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre kırılımı bilanço tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir. Belirli bir vadesi olmayan finansal varlık ve yükümlülükler bir yıldan uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	6.318.293	6.318.293	1.476.187	1.381.752	2.462.764	997.590
Ticari borçlar	670.857	670.857	670.857	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	866.131	866.131	866.131	-	-	-
	7.855.281	7.855.281	3.013.175	1.381.752	2.462.764	997.590

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	4.531.204	4.531.204	341.736	1.487.280	2.702.188	-
Ticari borçlar	516.338	516.338	516.338	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.018.274	1.018.274	1.018.274	-	-	-
	6.065.816	6.065.816	1.876.348	1.487.280	2.702.188	-

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye yönetimi politikası

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup sermayeyi finansal borç/toplam özkaynaklar oranını kullanarak izler.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam finansal borç	6.318.293	4.531.204
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(1.539.891)	(420.549)
Net finansal borç	4.778.402	4.110.655
Özkaynaklar	1.741.210	1.408.765
Net finansal borç/özkaynak oranı	%2,74	%2,92

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun değer, finansal araçların zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metotları kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin çok kısa vadeli olması nedeniyle, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakınsadığı öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir. Yabancı para cinsinden varlıklar dönem sonunda yürürlükteki döviz kurları kullanılarak Türk Lirasına çevrilmiştir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli finansal ve ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değerinin taşınan değere yakın olacağı düşünülmektedir. Kısa vadeli kredilerin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

Yabancı para cinsinden yükümlülükler dönem sonunda yürürlükteki döviz kurları kullanılarak Türk Lirasına çevrilmektedir.

Riskten korunma muhasebesi

Grup, kesin taahhüt niteliğindeki yabancı para operasyonel kiralama alacaklarından kaynaklanan kur riskinden, aynı yabancı para biriminde finansal borçlanma yaparak korunmaktadır. Bu çerçevede, Grup riskten korunma muhasebesi uygulamaktadır

Kesin taahhüt niteliğindeki operasyonel kiralama alacaklarının riskten korunma muhasebesinin başlangıcından itibaren oluşan kur farkları toplamı 474.217 TL (31 Aralık 2018: 396.028 TL) ve riskten korunma muhasebesinin dönemsel olarak yenilenmesinden kaynaklanan itfa tutarı ise 395.912 TL (31 Aralık 2018: 271.758 TL)'dir. Hesaplanan net gelir 78.305 TL (31 Aralık 2018: 158.786.) Riskten korunma aracı olarak tanımlanan finansal borçların riskten korunma muhasebesi başlangıcından itibaren oluşan kur farkları toplamı ise 508.937 TL (gider)'dir. (31 Aralık 2018:466.421 TL (gider)). Grup riskten korunma stratejisi kapsamında, riskten korunma muhasebesine konu riskten korunma kalem ve riskten korunma aracı portföyünü düzenli aralıklarla güncellemekte, buna bağlı olarak riskten korunma etkinliğini ilgili dönemler itibarıyla ölçmektedir.

a) Riskten korunma amaçlı türev araçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli riskten korunma amaçlı türev araçlar	65.878	119.391
Uzun vadeli riskten korunma amaçlı türev araçlar	12.427	40.804
	78.305	160.195

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

b) Finansal Yatırımlar

	Pay oranı (%)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Otokoç - Ukraine LLC	100	2.762	2.762
Otokoç - Holland BV	60	-	-
Otokoç - Kazakistan LLP	100	526	526
Otokoç - Georgia LLC	100	290	290
Otokoç - Hungary Ftc.	100	-	-
Otokoç - Iraq LLC	100	2	2
		3.580	3.580

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarından Otokoç - Ukraine LLC, Otokoç - Kazakistan LLP, Otokoc- Iraq LLC, Otokoç - Georgia LLC konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemeleri sebebiyle konsolidasyon kapsamında dahil edilmemişlerdir. Teşkilatlanmış bir piyasada işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde tespit edilememesi sebebiyle, elde etme maliyeti tutarlarından varsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

NOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....