

**DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK 2018 - 30 HAZİRAN 2018
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Derindere Turizm Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

Giriş

Derindere Turizm Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket Yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Hususlar

Not 23'te açıklanan ek bilgiler denetlenmiş finansal tabloların bir parçası değildir ve ek analiz amacı ile sunulmuştur. Yapılan sınırlı denetimimiz, bir bütün olarak sunulan finansal tablolar üzerinde sonuç bildirmek amacıyla gerçekleştirilmiş olup; ek bilgiler konusunda uygunluğun incelenmesine yönelik değildir.

Rapor tarihi itibarıyla Türkiye'nin politik, ekonomik ve hukuki ikliminde yaşanan belirsizliklere yönelik Şirket Yönetimi'nin yaklaşımı Not 2.7'de sunulmuştur.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



H. Ali Bekçe, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2018

İçindekiler	Sayfa
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	6-56
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-18
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	19-21
NOT 4 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	21-23
NOT 5 STOKLAR.....	23
NOT 6 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	23-24
NOT 7 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV ARAÇLAR.....	24
NOT 8 OPERASYONEL KİRALAMADA KULLANILAN VARLIKLAR.....	25-26
NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	26-27
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	28-30
NOT 11 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ.....	30
NOT 12 BORÇLANMALAR.....	31-34
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	35-36
NOT 14 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	37-38
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	39
NOT 16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	40
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	41
NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	41
NOT 19 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	42-45
NOT 20 PAY BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ.....	46
NOT 21 TÜREV ARAÇLAR.....	46
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	47-49
NOT 23 EK BİLGİLER.....	50-56

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri		90.210.081	185.106.359
Finansal yatırımlar		9.064.761	20.170.321
Ticari alacaklar		70.320.094	62.097.760
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	3,4	6.383	872
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	4	70.313.711	62.096.888
Diğer alacaklar		222.430.820	79.229.554
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	3	205.195.397	69.921.502
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		17.235.423	9.308.052
Stoklar	5	39.232.108	25.299.450
Peşin ödenmiş giderler	6	52.093.499	50.871.229
<i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		52.093.499	50.871.229
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		334.816	285.298
Türev araçlar		181.003.819	115.402.511
<i>Riskten korunma amaçlı türev araçlar</i>	7	181.003.819	115.402.511
Diğer dönen varlıklar		16.105.897	93.602.167
Dönen varlıklar		680.795.895	632.064.649
Türev araçlar		96.126.049	57.243.504
<i>Riskten korunma amaçlı türev araçlar</i>	7	96.126.049	57.243.504
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	9	108.084.995	108.070.000
Maddi duran varlıklar		3.098.542.624	3.047.324.289
<i>Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar</i>	8	2.916.763.550	2.872.543.586
<i>Diğer maddi duran varlıklar</i>	10	181.779.074	174.780.703
Maddi olmayan duran varlıklar		6.603.618	3.909.994
Peşin ödenmiş giderler	6	2.455.783	-
Diğer alacaklar		177.559	161.928
Duran varlıklar		3.311.990.628	3.216.709.715
TOPLAM VARLIKLAR		3.992.786.523	3.848.774.364

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2018</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017</i>
YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları		
Kısa vadeli borçlanmalar	12	926.925.421	1.018.719.450
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	12	712.571.410	575.284.805
Ticari borçlar		135.601.490	151.737.761
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	<i>3,4</i>	<i>211.662</i>	<i>3.973.021</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	<i>4</i>	<i>135.389.828</i>	<i>147.764.740</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.406.426	1.405.498
Diğer borçlar		23.619.115	19.933.918
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	<i>3</i>	<i>18.863</i>	<i>24.909</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		<i>23.600.252</i>	<i>19.909.009</i>
Ertelenmiş gelirler	6	53.069.954	50.189.531
Kısa vadeli karşılıklar		9.695.802	10.580.033
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	<i>13</i>	<i>9.671.802</i>	<i>10.528.763</i>
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		<i>24.000</i>	<i>51.270</i>
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.018.020	1.096.819
Kısa vadeli yükümlülükler		1.863.907.638	1.828.947.815
Uzun vadeli borçlanmalar	12	1.741.735.363	1.567.731.004
Uzun vadeli karşılıklar		3.028.984	2.674.681
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	<i>13</i>	<i>3.028.984</i>	<i>2.674.681</i>
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	48.960.124	70.539.864
Ertelenmiş gelirler	6	113.752	2.551.003
Türev araçlar	21	64.106.979	37.820.967
Uzun vadeli yükümlülükler		1.857.945.202	1.681.317.519
Ödenmiş sermaye	14	59.400.000	59.400.000
Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi fonu	14	3.317.311	3.317.311
Sermaye düzeltmesi farkları	14	1.693.875	1.693.875
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		420.787.182	330.940.011
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları</i>		<i>108.780</i>	<i>108.780</i>
<i>Yeniden değerlendirme kazançları</i>	<i>14</i>	<i>420.678.402</i>	<i>330.831.231</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	2.705.354	2.705.354
Geçmiş yıllar karları / (zararları)		(31.179.235)	57.016.603
Net dönem zararı		(185.790.804)	(116.564.124)
Toplam Özkaynaklar		270.933.683	338.509.030
TOPLAM KAYNAKLAR		3.992.786.523	3.848.774.364

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2017
Hasılat	15	777.632.774	584.675.189
Satışların maliyeti (-)	15	(544.103.099)	(431.501.822)
Brüt kar		233.529.675	153.173.367
Pazarlama giderleri (-)	16	(19.080.886)	(15.060.917)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(32.185.325)	(20.011.766)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	1.709.014	2.473.970
Esas faaliyetlerden diğer giderler	17	(9.540.435)	(9.538.859)
Esas faaliyet karı		174.432.043	111.035.795
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		-	96.618
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı		174.432.043	111.132.413
Finansman gelirleri	18	208.997.570	67.245.503
Finansman giderleri (-)	18	(618.538.402)	(222.994.998)
Vergi öncesi zarar		(235.108.789)	(44.617.082)
Vergi geliri		49.317.985	11.658.398
Dönem vergi gideri	19	-	(2.795.708)
Ertelenmiş vergi geliri	19	49.317.985	14.454.106
Dönem zararı		(185.790.804)	(32.958.684)
Hisse başına kayıp		(3,13)	(1,10)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		145.953.702	46.159.206
Aktüeryal kayıp		-	(80.338)
Yeniden değerlendirme artışları		145.953.702	46.239.544
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(27.738.245)	(9.231.841)
Ertelenmiş vergi gideri		(27.738.245)	(9.231.841)
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(67.575.347)	3.968.681

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017</i>
Dipnot Referansı		
Dönem Zararı	(185.790.804)	(32.958.684)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	21.331.854	41.221.665
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	7.025.166	1.166.115
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	17,18 122.510.088	74.245.641
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler	368.173.598	131.914.243
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	19 (49.317.985)	(11.658.398)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	17.785.149	(8.932.416)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler	(13.932.658)	(927.670)
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler	(9.848.207)	(7.746.726)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler	(69.398.680)	29.307.746
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler	(16.136.271)	(25.956.569)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler	4.050.498	26.405.659
	196.451.748	216.080.606
Faaliyetlerden elde edilen nakit		
Vergi ödemeleri/ iadeleri	(49.518)	(37.911)
Diğer nakit girişleri/ çıkışları	(6.559.379)	(689.863)
	189.842.851	215.352.832
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(357.552.395)	(501.885.228)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri	445.755.326	311.524.014
Diğer nakit girişleri/ çıkışları	11.105.560	(26.866.200)
	99.308.491	(217.227.414)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	782.783.252	992.634.523
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(1.040.941.779)	(837.030.716)
Ödenen faiz	(121.879.930)	(70.887.126)
	(380.038.457)	84.716.681
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	(90.887.115)	82.842.099
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	(4.009.163)	(224.939)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)	(94.896.278)	82.617.160
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	185.106.359	101.844.384
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	90.210.081	184.461.544

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Derindere Turizm Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Derindere" veya "Şirket") 23 Eylül 1981 tarihinde Derindereler Otomobilcilik ve Pazarlama A.Ş. adıyla Samsun'da kurulmuştur. Şirket'in merkez ofisi 1 Temmuz 2004 tarihinde İstanbul'a taşınmıştır. Şirket, 1 Eylül 2004 tarihinde Derindereler Otomobilcilik ve Pazarlama A.Ş. ve 1 Ekim 2005 tarihinde operasyonel filo kiralama sektöründe faaliyet gösteren Drd Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmiştir. Şirket'in ana ortakları Özkan Derindere ve Derindere Otomotiv Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. olup, esas kontrolü elinde tutan taraf Özkan Derindere'dir.

Şirket her marka motorlu aracın operasyonel kiralama hizmetini yürütmektedir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam filodaki araçların sayısı 32.902 adettir (31 Aralık 2017: 36.395 adet).

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Derindere Turizm Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Plaza Derindere Sahil Yolu Abay Caddesi
No: 82/1 Zeytinburnu / İstanbul
Tel: 212 414 14 14

Şirket'in genel merkezi İstanbul'da olup, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 362 personeli bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 376).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 9 Ağustos 2018 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5'inci Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

Finansal tablolar, binalar, operasyonel kiralamada kullanılan araçlar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TMS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Şirket, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No 34 Ara Dönem Finansal Raporlama'ya uygun olarak hazırlamıştır. Özet finansal tablolar ve dipnotlar Kamu Gözetim Kurumu'nun ("KGK") tarafından yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Cari dönemde Şirket yönetimi operasyonel kiralamada kullanılan varlıklara ilişkin kalıntı değer tahminlerini yakın zamandaki oluşan değerleri göz önünde bulundurarak yeniden gözden geçirmiş ve güncellemiştir. Şirket yönetimi, bu güncellemeyi yapmamış olsaydı, amortisman gideri 21.022.851 TL daha yüksek, yeniden değerlendirme kazançları 14.806.375 TL daha düşük ve Şirket'in net özkaynakları 1.642.200 TL daha düşük olacaktı.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları, TMS'ye uygun olarak, önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2018 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablolarını da 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tabloları ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket, cari dönemde kur farkı gelir ve giderlerini finansman giderleri altında net olarak göstermiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda finansman gelirleri ve giderleri dipnotları arasında 175.608.325 TL tutarında netleme yapmıştır. Yapılan netlemenin "net dönem karı / zararına" herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait finansal durum tablosunda ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar ile peşin ödenmiş giderler dipnotları arasında 23.104 TL tutarında sınıflandırma yapılmıştır. Yapılan sınıflandırmanın "net dönem karı/zararına" herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait finansal durum tablosunda ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar ile diğer alacaklar dipnotları arasında 32.038 TL tutarında sınıflandırma yapılmıştır. Yapılan sınıflandırmanın "net dönem karı/zararına" herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait finansal durum tablosunda ilişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar ile ticari borçlar dipnotları arasında 14.494 TL tutarında sınıflandırma yapılmıştır. Yapılan sınıflandırmanın "net dönem karı/zararına" herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Şirket, cari dönemde satış yedeklemeden elde edilen kira gelir ve giderleri pazarlama giderleri altında net olarak göstermiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda hasılat ve pazarlama giderleri dipnotları arasında 1.890.062 TL tutarında netleme yapılmıştır. Yapılan netlemenin "net dönem karı/zararına" herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Şirket, cari dönemde fiyat farkı gelirlerini hasılat dipnotunda göstermiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda hasılat ve esas faaliyetlerden diğer gelirler dipnotları arasında 1.786.198 TL tutarında sınıflandırma yapılmıştır. Yapılan sınıflandırmanın "net dönem karı/zararına" herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların / yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kar veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kar veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtabilecek şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.
- Yeni genel riskten korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da halihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, riskten korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işletmelerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri arttırılmıştır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilişkili yorumları geçersiz kılmıştır.

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

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

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

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

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

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

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

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 2'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

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

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

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

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

TFRS Yorum 22'nin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

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

TMS 40'daki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

<i>TFRS 16</i>	<i>Kiralamalar¹</i>
<i>TMS 28 (Değişiklikler)</i>	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹</i>
<i>TFRS Yorum 23</i>	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹</i>

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

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

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

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

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir. Şirket, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda belirtilen politikalarını ve muhasebe tahminlerinin aynılarını Not 2.6'da belirtilenler haricinde uygulamaya devam etmiştir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

TFRS 9 Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerleri dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için Şirket, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için Grup, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kar veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kar veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, Grup daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

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

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

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

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Değer düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

Şirket, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, Şirket söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda Şirket söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde Şirket, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket, önemli finansman unsuru olmayan ticari alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanan zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

Finansal yükümlülükler

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

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

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, Grup'un elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve finansal tablo dışı bırakılması

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

Türev finansal araçlar ve korunma muhasebesi

Şirket, faiz swap ("IRS") anlaşmaları yapmaktadır. Şirket'in risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu anlaşmalar, TMS 39'a (Finansal Araçların Değerlenmesi) göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamadığından, mali tablolarda alım satım amaçlı türev işlemleri olarak değerlendirilmiştir. Türev finansal araçlar ilk kayıt anında türev sözleşmesinin imzalandığı tarihteki piyasa değeri ile kaydedilir ve bunu müteakip piyasa değeriyle yeniden değerlendirilir. Riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamayan türev araçların rayiç değerlerindeki artış veya azalışın kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Rayiç değerler mümkün olduğunca aktif piyasalardaki geçerli piyasa fiyatlarından, yoksa iskonto edilmiş nakit akımları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir. Rayiç değeri pozitif olan türevler varlık olarak, rayiç değeri negatif olan türevler ise yükümlülük olarak bilançoda taşınırlar.

Hasılat

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

- Araç kiralama hizmetleri
- Araç satışları

Hasılat, teslimatın yapıldığı tarihte veya kabul gerçekleştiğinde tahakkuk esasına göre finansal tablolara alınır ve alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Satışlar, malların değerinden indirimlerden ve iadelerden arındırılmış fatura değerini gösterir. Anlaşma efektif olarak finansal işlemleri içeriyorsa, alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değeri gelecek bütün hasılatları faiz oranları kullanılarak indirilir. Alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değeri ile nominal değeri arasındaki fark tahakkuk esasına göre ilgili döneme faiz geliri olarak kaydedilir. Araç kiralama hizmetleri çerçevesinde elde edilecek olan asgari kira ödemeleri ("gelecekte elde edilecek kiralalar") kira süresi boyunca hasılat olarak finansal tablolara alınmaktadır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Tahmin belirsizliğinin kaynağı

Şirket operasyonlarının tamamı Türkiye’de geniş bir müşteri portföyüne yönelik olarak farklı illerde yürütülmektedir. Rapor tarihi itibarıyla, Türkiye’nin politik, ekonomik ve hukuki ikliminde yaşanan belirsizlikler işletmeyi, faaliyet sonuçlarını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilmektedir. Türkiye ekonomisi küresel, bölgesel ve yurtiçi ekonomik ve politik gelişmelerden önemli ölçüde etkilenmektedir. Ülkenin yüksek cari işlemler açığından kaynaklanan yabancı finansman ihtiyacı devam etmektedir. Cari dönemde birçok finansal olmayan işletmede borç kaldıraç oranı önemli ölçüde artmış ve bu durum, işletmelerin borçlanma ve yatırım için kapasitelerini sınırlamıştır. Döviz kurundaki değişkenlik, jeopolitik gerilimler, genişleyen cari işlemler açığı ve yüksek enflasyon, önemli riskler oluşturmaktadır.

Türkiye’nin yapısal ve makroekonomik durumuna bağlı olarak Şirket’in faaliyetleri, döviz kuru ve faiz oranı riskleri gibi değişkenliğe maruz kalmaktadır. İlişkideki finansal tablolar, Şirket yönetiminin ekonomik ve finansal pozisyonlara ilişkin tahminlerini içerir. Gelecekteki ekonomik durum, Şirketin beklentilerinden farklılık gösterebilir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket yönetimi, mevcut koşullarda işin sürdürülebilirliğini desteklemek için gerekli tüm tedbirlerin alınmasında yaklaşımlarının uygun olduğuna inanmaktadır.

Yeniden değerlendirme

Şirket 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TMS 16, yeniden değerlendirme modeli çerçevesinde, muhasebe politikasını değiştirmiş, binaları, yapılmakta olan yatırımları ve operasyonel kiralamada kullanılan varlıkları gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirmeye başlamıştır. Varlıkların gerçeğe uygun değeri, Şirket Yönetimi tarafından bağımsız verilere dayanan tahminler kullanılarak belirlenmiştir. Bu kapsamda yeniden değerlemeler, güvenilir bağımsız veri kaynakları kullanılarak, binalar ve yapılmakta olan yatırımlar için yılda bir, operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar için her üç ayda bir yapılmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların değerlendirme rakamları da bu politika çerçevesinde, Türkiye Sigorta Birliği’nin ("TSRB") her dönem yayınladığı değer tablolarından, 30 Haziran 2018 tarihine denk gelen araç değer listesi referans alınarak Şirket’in dönem içerisinde gerçekleştirdiği araç satışlarından elde edilen değerlerle birlikte değerlendirilmiş ve ilgili hesaplara yansıtılmıştır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, operasyonel kiralamada kullanılan varlıklara ilişkin vergi sonrası yeniden değerlendirme fazlası 350.752.423 TL’dir (31 Aralık 2017: 259.035.800 TL).

Ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı

Müşterilerin gerekli ödemeleri gerçekleştirmemesinden kaynaklanan zararları karşılamak için, Şirket ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı hesaplamaktadır (Not 4).

Şirket ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe tahminlerini gelecek müşteri davranışlarını ve gelecek nakit tahsilatlarını içerdiğinden dolayı önemli muhasebe tahmini olarak görülmektedir. Eğer müşterilerin finansal durumları kötüleşiyorsa, şu anki ticari alacaklar için ayrılan karşılıklar beklenen seviyeden yüksek olabilir ve raporlama tarihinde kaydedilen karşılığı aşabilir. Şirket, ticari alacaklar için 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 15.703.468 TL (31 Aralık 2017: 14.707.753 TL) değer düşüklüğü karşılığı hesaplamıştır (Not 4).

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Artık değer

Artık değer (kiralama dönemi sonunda Şirket tarafından tahmin edilen aracın değeri) kiralama dönemi sonundaki piyasa değerinden farklı olabilir ve bu piyasa riski olarak kabul edilir. Artık değer temel olarak dışsal faktörlerden etkilenmektedir. Kullanılmış araçların arzı, tüketici tercihleri, kurlar, hükümet politikaları ve genel ekonomik koşullar gibi konulardan oluşan dışsal faktörler belli bir noktaya kadar yönetilmektedir. Şirket artık değer risklerine karşı tutarlı bir politika yürütmekte olup, Şirket Yönetimi dışsal faktörlerin etkisinin toplam portföy bazında yönetilebileceğini değerlendirmektedir.

Bunların dışında, Şirket kiralama süresi boyunca gerçekleştirilen risk azaltıcı önlemler ile artık değer hesaplama sıklığına ilişkin roller ve sorumlulukları belirleyerek artık değer riskini yönetmektedir. Ülke bazlı faktörleri kullanarak olabilecek en doğru şekilde araçların gelecekteki değerlerini hesaplamak için istatistiksel modeller uygulanmaktadır. Şirket artık değerlerinin gelişiminin doğruluğunu gözetleyen gelişmiş yönetim bilgi sistemine sahiptir. Ayrıca Şirket araçların satıldığı andaki artık değerlerini de gözlemlemektedir. Buna ek olarak, Şirket portföyünün durumunu yılda bir kez veya büyüklük ve risk profiline göre daha sık, artık değerlerine göre değerleyip, yeni düzenlemelere gerek olup olmadığına karar vermektedir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili taraf bakiyeleri**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
Ömer Derindere Turizm Yatırımları Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	6.383	872
	6.383	872
İlişkili taraflardan diğer alacaklar - dönen:	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>Ana ortak ile olan işlemler</i>		
Derindere Otomotiv Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Derindere Yatırım") (*)	204.112.673	69.886.049
<i>Diğer ilişkili şirketler ile olan işlemler</i>		
Derindere Koçak Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Derindere Koçak")(**)	984.548	-
Diğer	98.176	35.453
	205.195.397	69.921.502

(*) İlgili tutar, Derindere Yatırım'dan alacaklara ilişkin olup, bir yıldan kısa süre içerisinde ödenmesi beklenmektedir. İlgili tutara raporlama tarihi itibarıyla %17,25 oran üzerinden faiz işletilmektedir.

(**) İlgili tutar, Derindere Koçak'a yapılan 2'nci el satış faturalarından oluşmaktadır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar:		
Derindere Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (*)	146.434	5.017
Derindere Motorlu Araçlar (**)	43.096	129.023
Derindere Koçak	-	3.463.535
DMA Derindere Motorlu Araçlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	350.615
Diğer	22.132	24.831
	211.662	3.973.021

(*) İlgili tutar, personelin tamamlayıcı sağlık sigorta poliçelerinden kaynaklanmaktadır.

(**) İlgili tutar, muadil araç kiralama faturalarından oluşmaktadır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:		
<i>Ana ortak ile olan işlemler</i>		
Derindere Yatırım	7.990	14.238
<i>Diğer ilişkili şirketler ile olan işlemler</i>		
Derindere Motorlu Araçlar	9.534	9.534
Diğer	1.339	1.137
	18.863	24.909

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler**

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Hizmet satışları:		
<i>Ana ortak ile olan işlemler</i>		
Derindere Yatırım	147.120	9.957.517
<i>Diğer ilişkili şirketler ile olan işlemler</i>		
Derindere Koçak	101.929	313.106
Derindere Motorlu Araçlar	55.068	2.563.951
Diğer	71.885	422.606
	376.002	13.257.180
Hizmet alımları:		
<i>Ana ortak ile olan işlemler</i>		
Derindere Yatırım (*)	8.906.301	7.362.400
<i>Diğer ilişkili şirketler ile olan işlemler</i>		
Derindere Sigorta	234.244	-
Derindere Motorlu Araçlar	117.785	294.392
Diğer	16.664	424.136
	9.274.994	8.080.928

(*) İlgili tutar, ikinci el satış komisyonu faturalarından oluşmaktadır.

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Faiz geliri/(gideri), net:		
<i>Ana ortak ile olan işlemler</i>		
Derindere Yatırım	19.834.413	6.004.598
<i>Diğer ilişkili şirketler ile olan işlemler</i>		
Derindere Motorlu Araçlar	-	2.096.196
DMA Derindere Motorlu	-	197.292
	19.834.413	8.298.086

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Şirket'in, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	9.264.457	6.697.840
	9.264.457	6.697.840

4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	51.365.211	47.051.397
Alacak senetleri	35.318.123	31.979.604
	86.683.334	79.031.001
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı (Not 11)	(15.703.468)	(14.707.753)
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(666.155)	(2.226.360)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar toplamı	70.313.711	62.096.888
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6.383	872
İlişkili taraflardan ticari alacaklar toplamı (Not 3)	6.383	872
Toplam ticari alacaklar	70.320.094	62.097.760

Şirket'in üretim ve dağıtım sektörlerinde faaliyet gösteren çok sayıda müşterisi olması nedeniyle ticari alacaklarından kaynaklanan kredi riski sınırlıdır. Buna bağlı olarak Şirket Yönetimi Şirket'in ticari alacaklarının ayrıca bir kredi riskine neden olacağını düşünmemektedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadeleri 14 gün (31 Aralık 2017: 15 gün) olup iskonto oranı %15,28'dir (31 Aralık 2017: %12,29).

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçen fakat değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1 aya kadar	17.821.829	21.423.005
1-3 ay	6.179.394	6.649.858
	24.001.223	28.072.863

Şirket, şüpheli konumda olan alacaklarının tamamına karşılık ayırmıştır. Şüpheli alacak değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
1 Ocak	14.707.753	11.308.080
Dönem içindeki artış (Not 17)	995.715	1.853.940
30 Haziran	15.703.468	13.162.020

Gelecekte elde edilecek kiralalar

Şirket'in ana faaliyet konusu, tüm motorlu araç türlerini kapsayan operasyonel kiralamasıyla ilgilidir. Şirket'in söz konusu faaliyet konusu ile ilgili olarak iptal edilemeyen operasyonel kiralamadan kaynaklanan gelecekte elde edilecek kiralaların vade yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
2018	367.522.556	785.412.117
2019	508.562.075	480.710.610
2020	187.060.718	169.692.736
2021	4.924.180	1.795.235
Toplam	1.068.069.529	1.437.610.698

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 44 gün (31 Aralık 2017: 54 gün) olup iskonto oranı %15,28'dir (31 Aralık 2017: %12,29).

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar		
Ticari borçlar	105.529.927	144.012.086
Borç senetleri	31.850.962	7.934.078
	137.380.889	151.946.164
Eksi: Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.991.061)	(4.181.424)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar toplamı	135.389.828	147.764.740
İlişkili taraflara ticari borçlar	211.662	3.973.021
İlişkili taraflara ticari borçlar toplamı (Not 3)	211.662	3.973.021
Toplam ticari borçlar	135.601.490	151.737.761

5. STOKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İkinci el motorlu araçlar	39.232.108	25.299.450
	39.232.108	25.299.450

6. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**Peşin ödenmiş giderler - kısa vadeli**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	22.313.884	41.138.332
Verilen sipariş avansları	28.018.445	7.882.840
Ödenecek faiz ve komisyonlar	653.720	187.600
Peşin ödenmiş kiralar	654.559	981.053
Diğer	452.891	681.404
	52.093.499	50.871.229

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

6. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş giderler - uzun vadeli		
Peşin ödenmiş faiz ve komisyon giderleri	2.455.783	-
	2.455.783	-
Ertelenmiş gelirler - kısa vadeli		
Araç satışı için alınan sipariş avansları	41.255.294	31.625.122
Tahakkuk etmemiş satış gelirleri (*)	11.814.660	18.564.409
	53.069.954	50.189.531
Ertelenmiş gelirler - uzun vadeli		
Tahakkuk etmemiş satış gelirleri (*)	113.752	2.551.003
	113.752	2.551.003

(*) Operasyonel kiralamadaki varlıklardan tahsil edilen kira gelirlerinin raporlama tarihleri itibarıyla tahakkuk etmemiş kısmını içermektedir.

7. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV ARAÇLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli riskten korunma amaçlı türev araçlar (*)	181.003.819	115.402.511
Uzun vadeli riskten korunma amaçlı türev araçlar (*)	96.126.049	57.243.504
	277.129.868	172.646.015

(*) Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır. Kiralama alacaklarının ve gelecekte elde edilecek kiralardan önemli bir kısmı TL yerine yabancı para cinsinden oluştuğu için Şirket kur riskine maruz kalmaktadır. Gelecekte elde edilecek kiralama alacakları TL olarak ifade edildiğinde döviz kurlarındaki hareketler Şirket'in hem net gelirin hem de finansal durumuna etki etmektedir.

Şirket'in politikası kesin taahhütlere ilişkin tüm önemli kur risklerini koruma altına almaktır.

Şirket'in kur riski yönetim stratejisine uygun olarak gelecekteki elde edeceği kiralardan kaynaklanan yabancı para cinsinden kur riski yabancı para krediler ile koruma altına alınmıştır. Riskten korunma ilişkisinin türü gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunmadır. Şirket, operasyonel kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden gelecekte elde edeceği kiralardan doğan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle koruma altına almaktadır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. OPERASYONEL KİRALAMADA KULLANILAN VARLIKLAR

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Yeniden değerlendirilmiş		
Açılış bakiyesi	2.946.699.470	2.228.198.614
Girişler	343.047.715	471.996.424
Çıkışlar ve stoklara transfer	(454.126.032)	(332.872.783)
Değerleme fonundaki değişim	145.953.702	46.239.544
Toplam Maliyet	2.981.574.855	2.413.561.799
	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Birikmiş Amortisman		
Açılış bakiyesi	(74.155.884)	(59.349.134)
Girişler	(17.260.034)	(38.400.661)
Çıkışlar	26.604.613	30.281.188
Toplam Birikmiş Amortisman	(64.811.305)	(67.468.607)
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların net defter değeri	2.916.763.550	2.346.093.192

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait toplam amortisman giderleri satışların maliyeti hesabına yansıtılmıştır (Not 15). 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların değerlemeden önceki net defter değeri 2.467.080.956 TL'dir (30 Haziran 2017: 2.167.672.779 TL).

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, krediler için bankalara teminat olarak taahhüt edilmiştir. Bir yıl içerisinde sözleşmesi sona erecek olan operasyonel kiralamada kullanılan varlık tutarı 749.284.232 TL'dir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. OPERASYONEL KİRALAMADA KULLANILAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar ile bu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar	2.916.763.550	-	2.916.763.550	-

	31 Aralık 2017	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar	2.872.543.586	-	2.872.543.586	-

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

<u>Piyasa değeri</u>	<u>Arsa</u>	<u>Binalar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2018	5.312.000	102.758.000	108.070.000
Girişler	-	14.995	14.995
30 Haziran 2018	5.312.000	102.772.995	108.084.995

<u>Piyasa değeri</u>	<u>Arsa</u>	<u>Binalar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2017	1.200.000	42.957.000	44.157.000
Girişler	-	22.046.042	22.046.042
30 Haziran 2017	1.200.000	65.003.042	66.203.042

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri için yapılan değerleme çalışmalarında gerçeğe uygun değer olarak 108.070.000 TL tespit edilmiş olup; gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, Şirket ile ilişkisi olmayan bağımsız ekspertiz şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir (Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız ekspertiz şirketi olan EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.). Söz konusu değerler, emsal karşılaştırma yöntemiyle tespit edilmiş olup, değerleme çalışmaları yılda bir kez yapılmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirme öncesi net defter değeri 108.864.126 TL'dir.

Şirket, 180.000 TL tutarındaki (30 Haziran 2017: 180.000 TL) kira gelirini faaliyet kiralaması altında kiralanan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde, mevcut kullanım değerinin en yükseği ve en iyisi kullanılmıştır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Bina	102.772.995	-	102.772.995	-
Arsa	5.312.000	-	5.312.000	-

	31 Aralık 2017	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Bina	102.758.000	-	102.758.000	-
Arsa	5.312.000	-	5.312.000	-

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Motorlu araçlar	Demirbaşlar	Özel malîyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet ve yeniden değerlendirilmiş</u>								
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	895.775	78.702.797	27.354	15.447.086	8.857.600	5.615.502	80.381.168	189.927.282
Girişler	750	59.720	-	-	1.392.868	-	10.991.855	12.445.193
Transferler (*)	-	-	-	-	-	-	(2.513.776)	(2.513.776)
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	896.525	78.762.517	27.354	15.447.086	10.250.468	5.615.502	88.859.247	199.858.699
<u>Birikmiş Amortisman</u>								
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(57.594)	(4.853.159)	(13.660)	(371.995)	(5.801.771)	(4.048.400)	-	(15.146.579)
Dönem gideri	(21.992)	(787.460)	(684)	(1.112.283)	(719.164)	(291.463)	-	(2.933.046)
30 Haziran 2018 açılış bakiyesi	(79.586)	(5.640.619)	(14.344)	(1.484.278)	(6.520.935)	(4.339.863)	-	(18.079.625)
<u>Net defter değeri</u>	816.939	73.121.898	13.010	13.962.808	3.729.533	1.275.639	88.859.247	181.779.074

(*) 2.513.776 TL tutarındaki transfer filo yönetim sistemi ile ilgili olup, yapımı 2018 yılı içerisinde tamamlandığından dolayı ilgili tutar maddi olmayan varlıklara sınıflanmıştır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan 2.933.046 TL (30 Haziran 2017: 1.880.075 TL), maddi olmayan duran varlıklardan 1.138.774 TL (30 Haziran 2017: 940.929 TL) ve operasyonel kiralama kullanımları varlıklardan 17.260.034 TL (30 Haziran 2017: 38.400.661 TL) olmak üzere toplam 21.331.854 TL (30 Haziran 2017: 41.221.665 TL) amortisman ve itfa giderlerinin, 18.871.321 TL'si (30 Haziran 2017: 39.686.925 TL) satışların maliyetine (Not 15), 65.757 TL'si (30 Haziran 2017: 91.626 TL) pazarlama giderlerine (Not 16) ve 2.394.776 TL'si (30 Haziran 2017: 1.443.114 TL) genel yönetim giderlerine (Not 16) yansıtılmıştır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Motorlu araçlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet ve yeniden değerlendirilmiş								
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	811.525	74.997.952	27.354	219.861	8.452.978	5.586.119	48.763.412	138.859.201
Girşler	84.250	-	-	-	260.215	-	7.113.918	7.458.383
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	895.775	74.997.952	27.354	219.861	8.713.193	5.586.119	55.877.330	146.317.584
Birikmiş Amortisman								
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(13.655)	(3.505.141)	(12.292)	(193.587)	(4.373.269)	(3.339.593)	-	(11.437.537)
Dönem gideri	(21.963)	(749.021)	(684)	(7.252)	(714.003)	(387.152)	-	(1.880.075)
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	(35.618)	(4.254.162)	(12.976)	(200.839)	(5.087.272)	(3.726.745)	-	(13.317.612)
Net defter değeri	860.157	70.743.790	14.378	19.022	3.625.921	1.859.374	55.877.330	132.999.972

Şirket'in binalarının ve yapılmakta olan yatırımlarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in, 31 Aralık 2017 itibarıyla binaları için yapılan değerleme çalışmalarında gerçeğe uygun değer olarak 73.849.638 TL tespit edilmiş olup; gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri Şirket ile ilişkisi olmayan bağımsız ekspertiz şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir (Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız ekspertiz şirketi olan EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.). Söz konusu değerler, emsal karşılaştırma yöntemiyle tespit edilmiştir. Binaların yeniden değerlendirme öncesi net defter değeri 67.447.268 TL'dir.

Şirket'in, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımları için yapılan değerlendirme çalışmalarında gerçeğe uygun değer olarak 80.381.168 TL tespit edilmiş olup, varlıkların gerçeğe uygun değeri, Şirket ile ilişkisi olmayan bağımsız ekspertiz şirketleri tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Söz konusu değerler, emsal karşılaştırma yöntemiyle tespit edilmiştir. Yapılmakta olan yatırımların yeniden değerlendirme öncesi net defter değeri 42.351.749 TL'dir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu binalar ve yapılmakta olan yatırımlarına ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Bina	73.121.898	-	73.121.898	-
Yapılmakta olan yatırımlar	88.859.247	-	88.859.247	-

	31 Aralık 2017	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Bina	73.849.638	-	73.849.638	-
Yapılmakta olan yatırımlar	80.381.168	-	80.381.168	-

11. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (Not 4)	15.703.468	14.707.753
Maddi duran varlık değer düşüklüğü	-	3.338.182
	15.703.468	18.045.935

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. BORÇLANMALAR

Finansal Borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
a) Banka Kredileri ve Diğer Finansal Kuruluşlara Borçlar	3.184.451.524	2.966.960.755
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	72.327.521	67.347.913
c) TL Çıkarılmış Tahvil	73.162.114	76.770.379
d) TL Çıkarılmış Sukuk	51.291.035	50.656.212
	3.381.232.194	3.161.735.259

a) Banka Kredileri ve Diğer Finansal Kuruluşlarına Borçlar

Alınan krediler - kısa vadeli	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Orijinal Para Birimi	TL	Faiz Oranı (%)	Orijinal Para Birimi	TL	Faiz Oranı (%)
TL krediler	160.651.614	160.651.614	%13,74	214.367.347	214.367.347	%12,29
Avro krediler	123.031.375	653.198.176	%4,12	165.068.492	745.366.776	%3,92
ABD Doları krediler	5.237.013	23.884.445	%5,36	4.014.950	15.143.990	%5,05
TL Çıkarılan tahviller	73.162.114	73.162.114	%16,69	30.550.379	30.550.379	%15,85
		910.896.349			1.005.428.492	

Alınan krediler - uzun vadeli	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
kredilerin kısa vadeli kısımları	Orijinal Para Birimi	TL	Faiz Oranı (%)	Orijinal Para Birimi	TL	Faiz Oranı (%)
TL krediler	78.513.721	78.513.720	%16,38	53.873.257	53.873.257	%15,22
Avro krediler	100.424.066	533.171.451	%4,97	106.810.265	482.301.752	%4,70
ABD Doları krediler	10.874.472	49.595.204	%6,06	10.194.752	38.453.584	%5,75
TL Çıkarılan Sukuk	51.291.035	51.291.035		656.212	656.212	
		712.571.410			575.284.805	

Alınan krediler - uzun vadeli	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Orijinal Para Birimi	TL	Faiz Oranı (%)	Orijinal Para Birimi	TL	Faiz Oranı (%)
TL krediler	128.321.806	128.321.806	%16,80	145.429.885	145.429.885	%15,63
Avro krediler	234.826.637	1.246.741.581	%5,18	263.185.040	1.188.412.048	%4,97
ABD Doları krediler	68.053.923	310.373.527	%6,74	22.167.109	83.612.116	%6,14
TL Çıkarılan tahviller	-	-	-	46.220.000	46.220.000	%17,12
TL Çıkarılan sukuk	-	-	-	50.000.000	50.000.000	
		1.685.436.914			1.513.674.049	

Şirket'in cari dönemde 50.000.000 USD tutarında kullanmış olduğu yeni kredilerden birine teminat olarak Şirket ortakları sahip oldukları hisseleri rehin vermişlerdir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. BORÇLANIMLAR (Devamı)**b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar**

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal kiralama borçları				
Bir yıl içinde	21.821.482	17.981.417	16.029.072	13.290.958
İki ile beş yıl arasındakiler	66.547.919	64.326.149	56.298.449	54.056.955
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(16.041.880)	(14.959.653)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>72.327.521</u>	<u>67.347.913</u>	<u>72.327.521</u>	<u>67.347.913</u>
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar			<u>(16.029.072)</u>	<u>(13.290.958)</u>
12 aydan sonra ödenecek borçlar			<u>56.298.449</u>	<u>54.056.955</u>

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. BORÇLANMALAR (Devamı)

c) Çıkarılmış tahviller

Şirket, 8 Mart 2018 tarihi itibarıyla 176 gün vadeli TRFDRND81811 ISIN Kodlu 50.000.000 TL değerinde tahvil ihraç etmiştir. Tahvilin vade sonunda %16,25 faiz oranlı ödemeleri bulunmaktadır.

Şirket, 11 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 546 gün vadeli TRSDRND31918 ISIN Kodlu 46.220.000 TL değerinde tahvil ihraç etmiştir. Tahvilin 3 ayda bir değişken faizli, aylık kupon ödemeleri bulunmaktadır.

d) Çıkarılmış sukuk

Şirket, 21 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 728 gün vadeli, 50.000.000 TL değerinde kira sertifikasını ("Sukuk") Kuveyt Türk Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.'ye ihraç etmiştir. Kira sertifikalarının 3 ayda bir değişken faizli, aylık kupon ve %1 oranında kısmi anapara ödemeli kupon ödemeleri bulunmaktadır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa, uzun vadeli banka kredilerinin, çıkarılmış tahvillerin ve Sukuk'un geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
2018	953.518.028	1.580.713.297
2019	1.207.700.048	929.867.260
2020	757.476.674	534.672.074
2021	159.679.328	45.980.856
2022	81.758.283	3.153.859
2023	95.855.626	-
2024	52.916.686	-
	3.308.904.673	3.094.387.346

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. BORÇLANMALAR (Devamı)**e) Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı**

Şirket'in finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Şirket'in nakit akış tablosunda, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan veya sınıflanacak olan nakit akışlarıdır.

	1 Ocak 2018	Finansman nakit akışları	Yeni Krediler	Yeni Tahviller	Yeni finansal kiralamalar	Kur farkı hareketleri	Tabakkuklar	30 Haziran 2018
Banka kredileri	2.966.960.755	(978.524.863)	732.118.116	-	-	456.784.323	7.113.193	3.184.451.524
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	67.347.913	(7.734.613)	-	-	665.136	11.863.965	185.120	72.327.521
TL Çıkarılan Tahviller	76.770.379	(54.026.091)	-	50.000.000	-	-	417.826	73.162.114
TL Çıkarılan Sukuk	50.656.212	(656.212)	-	-	-	-	1.291.035	51.291.035
	3.161.735.259	(1.040.941.779)	732.118.116	50.000.000	665.136	468.648.288	9.007.174	3.381.232.194

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığı

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.426,16 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,9 enflasyon ve %11 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,84 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %3,84). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0 - 15 yıl çalışanlar için %5,94, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL).

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

- İskonto oranının %1 yüksek / (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 337.370 TL daha (az) / 410.453 TL daha fazla olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha yüksek / (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 119.356 TL daha fazla / 104.878 TL daha (az) olacaktır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı (%)	3,84	3,84
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	94	94
	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017
1 Ocak	2.674.681	2.000.063
Yıl içinde ödenen	(1.310.212)	(689.863)
Aktüeryal kayıp	-	80.338
Hizmet maliyeti	1.664.515	836.488
30 Haziran	3.028.984	2.227.026

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Prim karşılıkları	7.274.212	8.902.721
Kullanılmamış izin karşılıkları	2.397.590	1.626.042
	9.671.802	10.528.763

Prim karşılıklarının 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Prim Karşılıkları	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	8.902.721	6.145.248
İlave/(iptal edilen) karşılık, net	3.620.658	2.127.059
Ödenen prim	(5.249.167)	(4.173.065)
30 Haziran	7.274.212	4.099.242

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bedeli 1 TL (31 Aralık 2017: 1 TL) olan 59.400.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 59.400.000 adet).

Şirket'in dönem içerisindeki sermaye hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018		Yeni Çıkarılan		30 Haziran 2018	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş sermaye	59.400.000	59.400.000	-	-	59.400.000	59.400.000
Toplam	59.400.000	59.400.000	-	-	59.400.000	59.400.000

	1 Ocak 2017		Yeni Çıkarılan		31 Aralık 2017	
	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL	Adet	Nominal TL
Ödenmiş sermaye	30.000.000	30.000.000	29.400.000	29.400.000	59.400.000	59.400.000
Toplam	30.000.000	30.000.000	29.400.000	29.400.000	59.400.000	59.400.000

Şirket'in ortakları ve pay yüzdeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TL	% Pay	TL	% Pay
Derindere Yatırım	31.482.000	53	31.482.000	53
Özkan Derindere	27.918.000	47	27.918.000	47
Ödenmiş sermaye	59.400.000	100	59.400.000	100
Sermaye Düzeltmesi	1.693.875		1.693.875	
Toplam	61.093.875		61.093.875	

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler şirketin ödenmiş sermayesinin %5'ine ulaşıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise dağıtılan karın ödenmiş sermayenin %5'ini aşan kısmının %10'u oranında ayrılır.

Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddesi gereğince ayrılan "Yasal Yedekler" yasal yedek statüsünde olan "Hisse Senedi İhraç Primleri" ve kar dağıtım dışındaki belli amaçlar (vergi avantajı elde edebilmek için ayrılan iştirak satış kazançları) için ayrılmış yasal yedekler kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda TMS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları geçmiş yıllar karları / zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.705.354	2.705.354
	2.705.354	2.705.354

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi hesabı

Not 3'te belirtildiği üzere, KGK tarafından 21 Temmuz 2013 tarihinde yayınlanan 2013-2 sayılı "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" ilke kararına istinaden, ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşan aktif - pasif uyumsuzluğunun giderilmesi amacıyla "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabı kullanılmıştır. Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi hesabının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İşletme birleşmelerinin etkisi	3.317.311	3.317.311
	3.317.311	3.317.311

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla yeniden değerlendirme kazançlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
1 Ocak	330.831.231	156.498.845
Dönem içindeki değer artışları	144.082.646	77.706.623
Dönem içindeki değer azalışları	(25.867.189)	(40.714.988)
Satılan araçlara ilişkin özkaynaklara transfer	(28.368.286)	(12.223.554)
30 Haziran	420.678.402	181.266.926

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
İkinci el araç satışları	430.967.942	313.072.949
Araç kiralama gelirleri	339.672.566	270.415.776
Erken iade geliri	4.777.564	3.667.574
Diğer	10.489.325	5.026.541
	785.907.397	592.182.840
Eksi: Satış iadeleri ve indirimleri	(8.274.623)	(7.507.651)
	777.632.774	584.675.189

Satışların Maliyeti	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
İkinci el araç çıkış defter değeri	413.459.905	302.354.335
Bakım ve onarım giderleri	53.281.300	42.808.872
Araç amortisman giderleri (Not 8)	17.260.034	38.400.661
Motorlu taşıtlar vergisi giderleri	28.600.849	22.931.340
Sigorta giderleri	15.153.669	10.531.987
Personel giderleri	4.364.529	3.373.849
Amortisman giderleri	1.611.287	1.286.264
Diğer	10.371.526	9.814.514
	544.103.099	431.501.822

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Personel giderleri	16.495.493	10.971.100
Alınan hizmetler	8.785.528	3.047.316
Amortisman ve itfa payı giderleri	2.394.776	1.443.114
Vergi ve noter giderleri	1.357.496	2.113.543
Temsil ve ağırlama giderleri	829.028	564.051
Eğitim giderleri	202.048	943.936
Kira giderleri	262.561	82.468
Yemek giderleri	401.197	383.581
Diğer	1.457.198	462.657
	32.185.325	20.011.766

Pazarlama Giderleri	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Personel giderleri	10.731.732	9.058.684
Reklam giderleri	4.051.700	2.445.482
Kira giderleri	1.268.401	807.581
Çağrı merkezi giderleri	1.571.825	909.346
Amortisman giderleri	65.757	91.626
Diğer	1.391.471	1.748.198
	19.080.886	15.060.917

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Kira gelirleri	654.023	543.925
Kur farkı gelirleri	554.103	823.638
Vade farkı gelirleri	472.142	958.645
Diğer	28.746	147.762
	1.709.014	2.473.970
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Bağışlar (*)	(4.160.700)	(5.702.551)
Kur farkı gideri	(1.720.830)	(273.745)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.309.119)	(742.210)
Şüpheli alacak karşılığı giderleri (Not 4)	(995.715)	(1.853.940)
Reeskont gideri	(630.158)	(304.426)
Diğer	(723.913)	(661.987)
	(9.540.435)	(9.538.859)

(*) Bağışlar, eğitim amaçlı bir kuruluşa ödenmiştir.

18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Riskten korunma amaçlı türev işlemler hesabı/gerçeğe uygun değer riskinden korunmaya ilişkin kur farkı geliri (Not: 7)	104.483.853	5.533.672
Satış gelirinden oluşan kur farkı geliri	84.385.527	47.134.905
Türev enstrümanlardan oluşan gelirler	-	3.767.959
Faiz geliri	20.128.190	10.808.967
	208.997.570	67.245.503
Finansman giderleri		
Kur farkı giderleri	(468.648.288)	(136.918.550)
Kredi faiz gideri	(121.879.930)	(74.245.641)
Türev enstrümanlardan oluşan giderler	(26.286.011)	(10.444.734)
Bankacılık komisyon giderleri ve diğer finansal giderler	(1.724.173)	(1.386.073)
	(618.538.402)	(222.994.998)

19. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan kanun değişikliğiyle 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

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

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, dolayısıyla stopaj vergisi kesilmemektedir.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı “Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir.

Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2005 yılında söz konusu şartlar sağlanmadığı için yasal finansal tablolarda enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda bazı istisnalar bulunmakta olup, Şirket'i ilgilendirenler aşağıda açıklanmıştır:

Yatırım indirimi istisnası

Yatırım indirimi Türk Vergi Sistemi'nde 1963 yılından 2008 yılı sonuna kadar uygulanmış olup, şirketlerin yatırım harcamalarının yasa ile belirlenen kısmı bir teşvik olarak Kurumlar Vergisi matrahından indirim konusu yapılmıştır.

Uzun bir süre yürürlükte kalan yatırım indirimi uygulaması 8 Nisan 2006 tarihinde yürürlüğe giren 5479 sayılı kanunla sona ermiştir. Ancak Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 69'uncu Maddesi uyarınca vergi mükellefleri; 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup kazancın yetersiz olması nedeniyle 2005 yılı kazançlarından indirilemeyen ve sonraki döneme devreden yatırım indirimi istisnası tutarlarını ve bunun yanında aşağıda sıralanan tutarları mükellefin kendi tercihiyle bağli olarak 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebileceklerdir.

- 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında. 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun 4842 sayılı Kanun ile yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları.
- 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun 19'uncu Maddesi kapsamında, 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte olan ve 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırım ile iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları.

Yukarıda belirtilen istisnaların dışında ayrıca kurumlar vergisi matrahının belirlenmesinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10'uncu maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40'inci Maddesi de dikkate alınmıştır.

Yukarıda belirtilen kanun uyarınca, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren 2008 yılı sonunda kullanılmamış taşınan yatırım indiriminden faydalanmak mümkün olmamaktadır. 15 Ekim 2009 tarihinde gerçekleştirilen oturumda Anayasa Mahkemesi, mükelleflerin kazanılmış hakkını ortadan kaldıran ilgili mevzuatı Anayasa'ya aykırı olması nedeniyle iptal etmiştir. Anayasa Mahkemesi'nin kararı 8 Ocak 2010 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. Buna ilave olarak Resmi Gazete'de 1 Ağustos 2010 tarihinde yayınlanan. 23 Temmuz 2010 tarihli ve 6009 No'lu Kanuna göre, Anayasa Mahkemesi'nin iptal kararı sonrasında yeniden kazanılan yatırım indirimi tutarının yıl sınırı olmaksızın ancak kazancın %25'i ile sınırlı olarak indirimine izin verilmiştir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**19. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)**

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017
Dönem vergi gideri	-	(2.795.708)
Ertelenmiş vergi geliri	49.317.985	14.454.106
	49.317.985	11.658.398

Ertelenmiş Vergiler:

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için TMS 12 hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleşirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca raporlama tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır. Hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

Yukarıda belirtilen Anayasa Mahkemesi'nin kararı uyarınca Şirket yönetimi toplam 83.319.407 TL yatırım indirimi üzerinden ertelenmiş vergi geliri hesaplamıştır. Bu tutar 31 Aralık 2005 öncesi dönemi ilgilendiren ve henüz kullanılmayan yatırım indirimi tutarını içermektedir. İlgili kanuna göre, teşvik belgesiz yatırım indirimlerinin %40'ı, teşvik belgeli yatırım indirimlerinin ise %100'ü kurum kazancından mahsup edilebilmektedir. Teşvik belgeli yatırım indirimlerinin üzerinden %19,8 stopaj ödenmektedir. Bu nedenle, teşvik belgesiz yatırım indirimleri üzerinden %22 oranında ertelenmiş vergi aktif hesaplanırken, teşvik belgeli yatırım indirimleri üzerinden %0,2 oranında ertelenmiş vergi aktif oluşturulmaktadır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) kırılımları, aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>		
Türev enstrümanlar	14.103.535	8.320.613
Şüpheli alacak karşılığı	3.454.763	3.235.706
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	3.121.802	3.333.776
Aktifleştirilen finansman maliyetleri	2.518.580	3.109.691
Satışlardaki dönemsellik düzeltmesi	2.188.751	3.644.829
Prim karşılığı	1.470.385	1.828.657
Diğer	1.451.740	1.560.423
	28.309.556	25.033.695

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**19. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(Devamı)**

	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>		
Kesin taahhüt - riskten korunma hesabı	(59.046.050)	(36.837.253)
Yeniden değerlendirilen varlıkların, vergiye esas değerleri arasındaki farklar	(15.679.428)	(55.152.106)
Gerçekleşmemiş finansman gideri	(438.033)	(919.913)
Satışların maliyetindeki dönemsellik düzeltmesi	(786.612)	(241.943)
Diğer	(1.319.557)	(2.422.344)
	(77.269.680)	(95.573.559)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(48.960.124)	(70.539.864)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Haziran 2018	1 Ocak 30 Haziran 2017
1 Ocak	70.539.864	62.798.143
Ertelenen vergi gideri - net	(49.317.985)	(14.454.106)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen aktüeryal kayıpların ertelenmiş vergi etkisi	-	(16.068)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen bina ve operasyonel kiralamaya konu varlık değerlemesinin vergi etkisi	27.738.245	9.247.912
30 Haziran	48.960.124	57.575.881

Gerçekleşen kurumlar vergisi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Ertelenmiş vergi ve kurumlar vergisi öncesi kar	(235.108.789)	(44.617.082)
Vergi oranı	%22	%20
Hesaplanan vergi	51.723.934	8.923.416
Vergi oranı değişimi etkisi	(1.732.000)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.058.420)	(1.306.370)
Yatırım teşvik indirimi etkisi	166.639	28.239
Geçmiş yıllara ilişkin vergi düzeltmeleri	-	87.089
Diğer ve üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan düzeltmelerin etkisi	217.832	3.926.024
Cari dönem vergi gideri	49.317.985	11.658.398

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20. PAY BAŞINA (KAYIP) / KAZANÇ

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Faaliyet zararı	(185.790.804)	(32.958.684)
Nominal değeri 1 TL olan hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	59.400.000	30.000.000
Ortaklara dağıtılabilir kar üzerinden hesaplanan hisse başına zarar	(3,13)	(1,10)
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	(67.575.347)	3.968.681
Nominal değeri 1 TL olan hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	59.400.000	30.000.000
Toplam kapsamlı gelir üzerinden hesaplanan hisse başına (zarar) / kar	(1,14)	0,13

Pay başına (kayıp) / kazanç, ana ortaklığa ait dağıtılabilir karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük uygulamak suretiyle elde edilir.

21. TÜREV ARAÇLAR

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri	-	64.106.979	-	37.820.967
Vade analizi:				
Kısa vadeli	-	64.106.979	-	37.820.967
	-	64.106.979	-	37.820.967

Türev Araçlar

Şirket, faiz swap ("IRS") anlaşmaları yapmaktadır. Bu sayede yeni kredi anlaşmalarında geçen sene yapılanlara göre değişken oranlı faizde fiyatlama riskini düşürmektedir. Şirket Yönetimi'nin amacı Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskini, değişken faiz oranlı kredileri sabit faiz oranlı kredilere çevirerek azaltmaktır. Şirket, varlığı veya yükümlülüğü temin edildiğindeki muhasebeleştirmeden sonra piyasada meydana gelebilecek önemli faktördeki değişim sonrasında değerlendirme yaparak aradaki farkı gelir veya gider olarak kaydetmektedir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in IRS anlaşmalarındaki gider tahakkuku 64.106.979 TL'dir (31 Aralık 2017: 37.820.967 TL).

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Kur riski

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler kur riskine sebep olmaktadır. Bu risk döviz cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesiyle oluşan doğal riskten korunma yöntemleri ile yönetilmektedir. Ayrıca Şirket, kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından doğan kur riski için gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunma işlemi yapmaktadır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in maruz kaldığı yabancı para riski aşağıdaki tabloda özetlenmiştir. Aşağıdaki tabloda Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin değerleri yabancı para cinsleri belirtilerek TL cinsinden ifade edilmiştir.

30 Haziran 2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	Euro	GBP
Nakit ve nakit benzerleri	13.913.887	149.948	2.491.904	-
Finansal yatırımlar	9.064.761	-	1.707.369	-
Ticari alacaklar	34.205.250	7.500.000	-	-
Diğer alacaklar	94.755	14.444	5.440	-
Riskten korunma amaçlı türev işlemler	277.129.868	1.534.497	50.879.885	-
Toplam varlıklar	334.408.521	9.198.889	55.084.598	-
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.270.611.951	16.736.471	224.945.741	-
Ticari borçlar	7.823.117	-	1.473.502	-
Diğer borçlar	6.796.569	61.246	1.227.538	-
Uzun vadeli borçlanmalar	1.613.413.556	71.941.017	242.091.494	-
Türev işlemler	9.533.867	(2.245.729)	3.724.848	-
Toplam yükümlülükler	2.908.179.060	86.493.005	473.463.123	-
Net bilanço pozisyonu	(2.573.770.539)	(77.294.116)	(418.378.525)	-
Kiralama alacakları (*)	1.046.281.128	5.123.071	192.668.639	-
Kiralama alacaklarından sonraki net pozisyon	(1.527.489.411)	(72.171.045)	(225.709.886)	-

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(a) Kur riski (Devamı)**

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	31 Aralık 2017		
		USD	Euro	GBP
Nakit ve nakit benzerleri	22.451.634	499.049	4.554.640	550
Finansal yatırımlar	5.326.199	-	1.179.537	
Riskten korunma amaçlı türev işlemler	172.646.015	1.057.645	37.350.611	-
Toplam varlıklar	200.423.848	1.556.694	43.084.788	550
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.281.266.102	14.209.702	271.878.757	-
Uzun vadeli borçlanmalar	1.272.024.167	22.167.109	263.185.040	-
Türev işlemler	17.382.756	-	3.849.575	
Toplam yükümlülükler	2.570.673.025	36.376.811	538.913.372	-
Net bilanço pozisyonu	(2.370.249.177)	(34.820.117)	(495.828.584)	550
Kiralama alacakları (*)	1.404.104.429	8.138.709	304.153.700	
Kiralama alacaklarından sonraki net pozisyon	(966.144.748)	(26.681.408)	(191.674.884)	550

(*) Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların tamamı finansal durum tablosunda uzun vadeli varlık olarak sınıflandırılmıştır.

(**) Kiralama alacakları KDV dahil tutarları göstermektedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sahip olduğu yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler 4,5607 TL = 1 ABD Doları ve 5,3092 TL = 1 Avro döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Bilançoda taşınan yabancı para cinsinden varlıklar ve yükümlülükler		
ABD Doları %20 değer kazanması/(kaybetmesi)	(70.503.055)	70.503.055
Avro %20 değer kazanması/(kaybetmesi)	(444.251.053)	444.251.053
Net etki-kar/(zarar)	(514.754.108)	514.754.108
Gelecekte elde edilecek kiralalar		
ABD Doları %20 değer kazanması/(kaybetmesi)	4.672.958	(4.672.958)
Avro %20 değer kazanması/(kaybetmesi)	204.583.268	(204.583.268)
Net etki-kar/(zarar)	209.256.226	(209.256.226)

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(a) Kur riski (Devamı)**

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla duyarlılık analizi:

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Bilançoda taşınan yabancı para cinsinden varlıklar ve yükümlülükler		
ABD Doları %20 değer kazanması/(kaybetmesi)	(26.267.600)	26.267.600
Avro %20 değer kazanması/(kaybetmesi)	(447.782.794)	447.782.794
Net etki-kar/(zarar)	(237.025.197)	237.025.197
Gelecekte elde edilecek kiralara		
ABD Doları %20 değer kazanması/(kaybetmesi)	6.139.679	(6.139.679)
Avro %20 değer kazanması/(kaybetmesi)	274.681.206	(274.681.206)
Net etki-kar/(zarar)	140.410.443	(140.410.443)

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. EK BİLGİLER

Aşağıda açıklanan ek bilgiler denetlenmiş finansal tabloların bir parçası değildir ve ek analiz amacı ile sunulmuştur.

a) Sektörel dağılım

Şirket'in, operasyonel kiralama araçlarının yüzdesel olarak sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sektör	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlaç ve tıbbi cihaz	%5,80	%5,74
Makine ve yedek parça	%5,82	%5,77
Bilgi teknolojileri	%4,78	%4,44
Gıda, meşrubat ve tütün mamulleri	%4,97	%4,86
Finans - sigorta	%3,13	%2,83
Hazır giyim ve konfeksiyon	%5,64	%5,51
Tarım - hayvancılık	%2,42	%2,69
Kimyevi madde	%3,11	%3,01
Metal sanayi	%3,65	%3,22
İnşaat taahhüt	%4,09	%4,29
Şahıs diğer	%4,96	%4,92
Mimarlık ve mühendislik	%2,81	%2,97
Plastik ve kauçuk	%2,47	%2,37
Elektrik ve elektronik	%3,64	%3,61
Kara taşıtları, yedek parçaları ve imalatları	%1,87	%2,07
Teknik hırdavat	%2,02	%1,96
Taşımacılık - lojistik	%2,10	%2,08
İşletme destek hizmetleri	%2,97	%2,77
Diğer	%33,77	%34,89
Toplam	%100,00	%100,00

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23. EK BİLGİLER (Devamı)**b) Marka penetrasyonu**

Şirket'in, operasyonel kiralama araçlarının marka dağılımı araç sayısına göre yüzdesel olarak aşağıdaki gibidir:

Marka	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Renault	%15,47	%22,05
Volkswagen	%16,32	%15,26
Audi	%10,42	%10,38
Fiat	%8,21	%7,82
Citroen	%9,14	%7,67
Toyota	%5,46	%5,42
Ford	%5,09	%4,59
Opel	%7,81	%6,93
Mercedes	%0,77	%0,84
Dacia	%1,52	%1,63
Peugeot	%3,89	%2,88
Hyundai	%11,33	%9,96
Bmw	%1,74	%1,66
Skoda	%0,46	%0,38
Volvo	%0,00	%0,09
Nissan	%0,27	%0,29
Honda	%0,46	%0,44
Subaru	%0,10	%0,07
Diğer	%1,54	%1,67
Toplam	%100,00	%100,00

c) Müşteri dağılımı

Şirket'in en büyük 5, 10 ve 20 müşterisinin operasyonel kiralama araçlarındaki payı aşağıdaki tablodaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlk 5 müşteri	%2,84	%2,91
İlk 10 müşteri	%4,75	%4,79
İlk 20 müşteri	%7,69	%7,49

d) Müşteri gelişimi

Şirket'in, operasyonel kiralama sözleşmesine bağlı müşteri adet gelişimi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Müşteri sayısı	9.822	10.713
Toplam araç	32.373	36.033

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23. EK BİLGİLER (Devamı)**d) Müşteri gelişimi (Devamı)**

Şüpheli alacakların son üç yıldaki toplam net araç kiralama faaliyet satış gelirine oranı

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Şüpheli ticari alacaklar (*)	15.703.468	14.707.753
Son 3 yılın toplam satışları (**)	2.118.633.012	1.819.174.490
Şüpheli ticari alacaklar/ son 3 yılın toplam net satışları	0,74%	0,81%

(*) Şüpheli ticari alacaklar sadece kiralama operasyonundan doğan ticari alacakları kapsamaktadır.

(**) Net satış rakamları KDV dahil tutarları göstermektedir.

e) Piyasa riski

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

Anahtar teslim maliyeti Şirket'in müşteriler ile kiralama ilişkisi kurmadan önceki toplam maliyetleridir.

Anahtar teslim maliyetinin ana öğeleri, araç alım fiyatı, katma değer vergisi, özel tüketim vergisi ve tescil masraflarıdır. Aşağıdaki tablo, toplam filo ve anahtar teslim maliyetlerinin özetini göstermektedir:

Filo büyüklüğü

Yıl	Toplam filo	Anahtar teslim maliyeti	Anahtar teslim maliyeti/ Toplam filo
31 Aralık 2015 (*)	27.419	1.845.401.358	67.304
31 Aralık 2016 (*)	33.469	2.521.937.378	75.351
31 Aralık 2017 (*)	36.033	2.606.970.243	72.350
30 Haziran 2018 (*)	32.373	2.527.108.582	78.062

(*) Toplam filo, stoklara sınıflandırılmış ve henüz satılmamış araçları da içermektedir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23. EK BİLGİLER (Devamı)**e) Piyasa riski (Devamı)****Alınan araçların anahtar teslim maliyet dağılımı**

Dönem	Alınan araçlar	Aylık ortalama araç alımı	Toplam anahtar teslim maliyeti	Anahtar teslim maliyeti / Alınan araçlar
1 Ocak - 31 Aralık 2015	13.035	1.086	940.575.859	72.158
1 Ocak - 31 Aralık 2016	15.618	1.735	1.269.299.960	81.272
1 Ocak - 31 Aralık 2017	15.015	1.251	1.442.892.404	96.097
1 Ocak - 30 Haziran 2018	3.693	616	407.781.731	110.420

İkinci el satış

İkinci el satışlar ve söz konusu satışlardan alınan bakiyelere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir:

Dönem	Satılan araçlar	Aylık ortalama araç satışı	Satış fiyatı (*)	Araç başına satış fiyatı	Satış fiyatı/ Anahtar teslim maliyeti	Ortalama araç yaşı (ay)
1 Ocak - 31 Aralık 2015	7.576	631	384.166.006	50.708	90%	30
1 Ocak - 31 Aralık 2016	9.568	778	534.577.150	55.871	92%	29
1 Ocak - 31 Aralık 2017	12.198	1.017	775.663.811	63.589	93%	28
1 Ocak - 30 Haziran 2018	7.186	1.198	505.749.866	70.380	102%	28

(*) Satış rakamlarına KDV dahildir ve gerçek satışlardan oluşmaktadır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23. EK BİLGİLER (Devamı)**e) Piyasa riski (Devamı)**

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 için oranlar aşağıdaki gibidir:

	1 Temmuz 2017 - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Faaliyet karı (*)	618.795.639	391.004.528
Amortisman ve itfa payları	54.860.488	75.329.744
Cari dönem FVAÖK (*)	673.656.127	466.334.272
Alınan krediler	3.381.232.194	3.161.735.259
Nakit ve nakit benzerleri	(90.210.081)	(185.106.359)
Finansal yatırımlar	(9.064.761)	(20.170.321)
Net borç	3.281.957.352	2.956.458.579
Özkaynaklar toplamı	270.933.683	338.509.030
Net borç/FVAÖK	4,87	6,34
Net borç/Özkaynaklar toplamı	12,11	8,73

(*) Yukarıdaki tabloda görülen Faiz Amortisman ve Vergi Öncesi Kar ("FVAÖK") hesaplaması finansal tabloların bir parçası olmayıp sadece gösterim amaçlı hazırlanmıştır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23. EK BİLGİLER (Devamı)**e) Piyasa riski (Devamı)**

	30 Haziran 2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	Euro	GBP	TL
Nakit ve nakit benzerleri	90.210.081	149.948	2.491.904	-	76.296.194
Finansal yatırımlar	9.064.761	-	1.707.369	-	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6.383	-	-	-	6.383
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	70.313.711	7.500.000	-	-	36.108.461
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	205.195.397	-	-	-	205.195.397
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	17.412.982	14.444	5.440	-	17.318.227
Stoklar	39.232.108	-	-	-	39.232.108
Peşin ödenmiş giderler	54.549.282	-	-	-	54.549.282
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	334.816	-	-	-	334.816
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	277.129.868	1.534.497	50.879.885	-	-
Diğer dönen varlıklar	16.105.897	-	-	-	16.105.897
Operasyonel kiralamada kullandırı varlıklar	2.916.763.550	-	-	-	2.916.763.550
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	108.084.995	-	-	-	108.084.995
Diğer maddi duran varlıklar	181.779.074	-	-	-	181.779.074
Maddi olmayan duran varlıklar	6.603.618	-	-	-	6.603.618
Toplam varlıklar	3.992.786.523	9.198.889	55.084.598	-	3.658.378.002
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların					
kısa vadeli kısımları	1.639.496.831	16.736.471	224.945.741	-	368.884.880
İlişkili taraflara ticari borçlar	211.662	-	-	-	211.662
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	135.389.828	-	1.473.502	-	127.566.711
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.406.426	-	-	-	1.406.426
İlişkili taraflara diğer borçlar	18.863	-	-	-	18.863
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	23.600.252	61.246	1.227.538	-	16.803.683
Ertelenmiş gelirler	53.183.706	-	-	-	53.183.706
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9.671.802	-	-	-	9.671.802
Diğer kısa vadeli karşılıklar	24.000	-	-	-	24.000
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.018.020	-	-	-	1.018.020
Uzun vadeli borçlanmalar	1.741.735.363	71.941.017	242.091.494	-	128.321.807
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	3.028.984	-	-	-	3.028.984
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	48.960.124	-	-	-	48.960.124
Türev işlemler	64.106.979	(2.245.729)	3.724.848	-	54.573.112
Toplam yükümlülükler	3.721.852.840	86.493.005	473.463.123	-	813.673.780
Net bilanço pozisyonu	270.933.683	(77.294.116)	(418.378.525)	-	2.844.704.222
Kiralama alacakları	1.068.069.529	5.123.071	192.668.639	-	21.788.400
Kiralama alacaklarından sonraki net pozisyon	1.339.003.212	(72.171.045)	(225.709.886)	-	2.866.492.622

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23. EK BİLGİLER (Devamı)**e) Piyasa riski (Devamı)**

31 Aralık 2017					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	Euro	GBP	TL
Nakit ve nakit benzerleri	185.106.359	499.049	4.554.640	550	162.654.725
Finansal yatırımlar	20.170.321	-	1.179.537	-	14.844.122
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	872	-	-	-	872
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	62.096.888	-	-	-	62.096.888
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	69.921.502	-	-	-	69.921.502
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9.469.980	-	-	-	9.469.980
Stoklar	25.299.450	-	-	-	25.299.450
Peşin ödenmiş giderler	50.871.229	-	-	-	50.871.229
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	285.298	-	-	-	285.298
Risken korunma amaçlı türev araçlar	172.646.015	1.057.645	37.350.611	-	-
Diğer dönen varlıklar	93.602.167	-	-	-	93.602.167
Operasyonel kiralama kullanılan varlıklar	2.872.543.586	-	-	-	2.872.543.586
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	108.070.000	-	-	-	108.070.000
Diğer maddi duran varlıklar	174.780.703	-	-	-	174.780.703
Maddi olmayan duran varlıklar	3.909.994	-	-	-	3.909.994
Toplam varlıklar	3.848.774.364	1.556.694	43.084.788	550	3.648.350.516
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların					
kısa vadeli kısımları	1.594.004.255	14.209.702	271.878.757	-	312.738.153
İlişkili taraflara ticari borçlar	3.973.021	-	-	-	3.973.021
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	147.764.740	-	-	-	147.764.740
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.405.498	-	-	-	1.405.498
İlişkili taraflara diğer borçlar	24.909	-	-	-	24.909
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	19.909.009	-	-	-	19.909.009
Ertelenmiş gelirler	52.740.534	-	-	-	52.740.534
Çalışanlara sağlanan faydalara iliskin kısa vadeli karşılıklar	10.528.763	-	-	-	10.528.763
Diğer kısa vadeli karşılıklar	51.270	-	-	-	51.270
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.096.819	-	-	-	1.096.819
Uzun vadeli borçlanmalar	1.567.731.004	22.167.109	263.185.040	-	295.706.837
Çalışanlara sağlanan faydalara iliskin uzun vadeli karşılıklar	2.674.681	-	-	-	2.674.681
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	70.539.864	-	-	-	70.539.864
Türev işlemler	37.820.967	-	3.849.575	-	20.438.211
Toplam yükümlülükler	3.510.265.334	36.376.811	538.913.372	-	939.592.309
Net bilanço pozisyonu	338.509.030	(34.820.117)	(495.828.584)	550	2.708.758.207
Kiralama alacakları	1.437.610.698	8.138.709	304.153.700	-	33.506.269
Kiralama alacaklarından sonraki net pozisyon	1.776.119.728	(26.681.408)	(191.674.884)	550	2.742.264.476