

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

**31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Derindere Turizm Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, *Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı* bölümünde belirtilen konuların etkileri hariç olmak üzere ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ve maddi duran varlıkları içerisinde gösterdiği binaları ve yapılmakta olan yatırımları finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerlerinden gösterilmektedir. Şirket yönetimi, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerlerinden gösterdiği bu varlıklarını en son 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla değerlemiş olup, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bu varlıklara ilişkin herhangi bir değerlendirme yapılmamıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bu varlıklara değerlendirme yapılmadığından dolayı ilgili varlıklarda oluşabilecek olası değer artışı veya değer düşüklüğü konusunda raporlama tarihi itibarıyla yeterli denetim kanıtı elde edilememiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin, binaların ve yapılmakta olan yatırımların gerçeğe uygun değerleri sırasıyla 86.858.995 TL, 70.840.191 TL ve 104.458.124 TL'dir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in ticari alacaklar hesabı içerisinde bir inşaat firmasından toplam 72.251.194 TL tutarında (9.235.199 ABD Doları tutarında çek ve 2.927.892 ABD Doları tutarında senet olmak üzere toplam 12.163.091 ABD Doları) (31 Aralık 2018: 66.940.213 TL tutarında (9.750.914 ABD Doları tutarında çek ve 2.973.185 ABD Doları tutarında senet olmak üzere toplam 12.724.099 ABD Doları)) alacağı bulunmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla, 33.940.358 TL tutarındaki vadesi gelen alacağın tahsilatı gerçekleşmemiştir. Ayrıca Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarından 364.370.640 TL (31 Aralık 2018: 272.283.214 TL) tutarında alacağı bulunmaktadır. Yıl içerisinde ve rapor tarihi itibarıyla bu alacaklara ilişkin bir tahsilat gözlemlenmemiştir. Şirket yönetimi bu alacaklara ilişkin olarak herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayırmamıştır. İlgili alacakların tahsil kabiliyeti üzerinde belirsizlik oluşmuş olup TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümleri de göz önünde bulundurulduğunda bu alacakların değerine ilişkin yeterli denetim kanıtı elde edilememiştir. Bu alacakların tamamına karşılık ayrılmış olsaydı Şirket'in net dönem zararı 436.621.834 TL (31 Aralık 2018: 339.223.427 TL) daha yüksek, özkaynaklar toplamı ise aynı tutarda daha düşük olacaktı.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı (Devamı)

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik

Şirket 31 Ağustos 2018 ve sonrasında vadesi gelen tahvil borçlarının ve kredi taahhütlerinin ödemelerini zamanında gerçekleştirememiştir. Dipnot 16'da detaylı olarak açıklandığı üzere zamanında ödeyemediği özel sektör tahvil borçlarını yatırımcılar ile görüşerek yeniden yapılandırmıştır. Kredi taahhütlerinin ödemelerine ilişkin olarak ise tüm kredi alacaklıları ile görüşmeler gerçekleştirmiş ve bir yeniden yapılandırma sözleşmesi çerçevesinde uzlaşma talep etmiştir. Kredi verenlerin önemli bir kısmı ile 17 Mayıs 2019 tarihinde yeniden yapılandırma sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme çerçevesinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kredilerin vadeleri yeniden düzenlenmiştir. Şirket 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kredi taahhütlerinin ödemelerini zamanında gerçekleştirememesinden dolayı TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" 65 numaralı paragraf uyarınca 1.453.022.393 TL tutarındaki uzun vadeli krediyi kısa vadeye sınıflamıştır. Bu sınıflamanın sonucunda 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükler toplamı, dönen varlıklar toplamını 3.342.308.151 TL tutarında aşmıştır.

Şirket'in cari dönemdeki zararı 213.725.993 TL tutarında gerçekleşmiş, özkaynakları ise 215.062.632 TL'den 41.674.838 TL'ye gerilemiştir. Bu durum, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek bir belirsizliğin varlığını göstermektedir. Şirket yönetimi, Dipnot 31'de detaylı olarak açıklandığı üzere imzalanan yeniden yapılandırma sözleşmesi çerçevesinde operasyonlarında gerçekleştirilecek iyileştirmeler ve kredilerin yeniden vadelendirilmesi sonucunda bu belirsizliğin ortadan kalkacağına inanmaktadır. Bu husus, tarafımızca verilen sonucu etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz. Tarafımızca *Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı* bölümünde açıklanan konulara ilave olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<i>Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değerleri</i> Operasyonel kiralamaya konu varlıklar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam varlıklarının %74'ünü oluşturmaktadır. Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değeri Şirket'in operasyonel kiralamaya konu araçlarının kiralama süresi sonunda elden çıkarılması sonucu satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilmesi beklenen tahmini tutardır. Kalıntı değer Şirket'in geçmiş satışları ve piyasa fiyatları göz önünde bulundurarak tahmin edildiği için yönetimin yargılarına dayanmaktadır. Operasyonel kiralamaya konu varlıkların finansal tablolar açısından önemi, kalıntı değerinin tespitinin önemli ölçüde yönetimin tahmin ve yargılarına dayanması nedeniyle, konu kilit denetim konusu olarak dikkate alınmıştır. Kalıntı değer belirlenmesinde kullanılan tahmin ve varsayımlara ilişkin detaylı bilgi için Dipnot 2 ve Dipnot 11'e bakınız.	<i>Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değerleri</i> Şirket'in, kiralamaya konu varlıklar ve kalıntı değerlerin tespitine ilişkin süreçleri incelenmiş ve süreçler üzerindeki kontroller, yönetimin operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların kalıntı değerleri için kullanmış olduğu tahmin ve varsayımların tutarlılığı ve uygunluğu test edilmiştir. Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların kiralama süresi sonunda hesaplanan kalıntı değerleri, kiralama süresi sonundaki fiili satış sonuçlarıyla karşılaştırılarak test edilmiştir. Buna ek olarak, Dipnot 11 Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS'ler kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.

5) Diğer Bilgiler

Diğer bilgilere ilişkin sorumluluk Şirket yönetimine aittir. Diğer bilgiler Dipnot 32’de sunulan bilgilerden oluşmakta ve finansal tablolar ile bu tablolara ilişkin denetçi raporunu kapsamamaktadır.

Finansal tablolara ilişkin görüşümüz diğer bilgileri kapsamamakta olup, söz konusu bilgilere ilişkin tarafımızca herhangi bir güvence sonucu da bildirilmemektedir.

Finansal tablolara ilişkin yaptığımız bağımsız denetimle bağlantılı olarak sorumluluğumuz diğer bilgileri incelemektir. Yaptığımız bu inceleme kapsamında diğer bilgilerin; finansal tablolara veya denetim sırasında elde etmiş olduğumuz bilgilerle önemli ölçüde tutarsızlık gösterip göstermediği veya bu bilgilerin önemli yanlışlık içerip içermediği ya da bu bilgilerin önemli yanlışlık içerdiğine işaret eden durumların mevcut olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmektedir. Yapmış olduğumuz çalışmaya dayanarak, diğer bilgilerin önemli bir yanlışlık içerdiği sonucuna varmamız hâlinde, bu durumu raporlamamız gerekmektedir. Bu doğrultuda, raporlayacağımız herhangi bir husus bulunmamaktadır.

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

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket’in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket’i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket’in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

7) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

7) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Cem Tovil'dir.

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



Cem Tovil, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mart 2020

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-81
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-25
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	25
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	26
DİPNOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	27-29
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	30-32
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	32-33
DİPNOT 8 STOKLAR.....	33
DİPNOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	33-34
DİPNOT 10 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV ARAÇLAR.....	34
DİPNOT 11 OPERASYONEL KİRALAMADA KULLANILAN VARLIKLAR.....	35-36
DİPNOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	36-37
DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	38-40
DİPNOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	41
DİPNOT 15 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ.....	41
DİPNOT 16 BORÇLANMALAR.....	42-46
DİPNOT 17 TAAHHÜTLER.....	47
DİPNOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	48-49
DİPNOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	50
DİPNOT 20 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	51-52
DİPNOT 21 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	53
DİPNOT 22 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ.....	54
DİPNOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	55
DİPNOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	56
DİPNOT 25 NİTELİK ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	56
DİPNOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	57
DİPNOT 27 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	57-61
DİPNOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP).....	62
DİPNOT 29 TÜREV ARAÇLAR.....	62
DİPNOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	63-72
DİPNOT 31 İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİ VE RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRA GERÇEKLEŞEN OLAYLAR.....	73-74
DİPNOT 32 EK BİLGİLER.....	75-81

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	Yeniden düzenlenmiş (*) 31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	4	33.547.998	18.124.773
Finansal yatırımlar	4	20.565.791	2.774.901
Ticari alacaklar		66.235.730	103.136.324
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5,6	2.853	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	66.232.877	103.136.324
Diğer alacaklar		15.794.007	12.264.705
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	15.794.007	12.264.705
Stoklar	8	4.928.412	1.174.317
Peşin ödenmiş giderler	9	20.251.401	53.233.703
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		137.808	87.810
Türev araçlar		99.317.179	212.809.923
<i>Riskten korunma amaçlı türev araçlar</i>	10	99.317.179	212.809.923
Diğer dönen varlıklar	19	8.234.926	3.414.411
Dönen varlıklar		269.013.252	407.020.867
Ticari alacaklar	6	38.310.837	-
Türev araçlar		52.895.270	98.995.659
<i>Riskten korunma amaçlı türev araçlar</i>	10	6.506.790	76.955.670
<i>Türev araçlar</i>	29	46.388.480	22.039.989
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	86.858.995	108.084.995
Maddi duran varlıklar		3.005.270.385	3.112.869.412
<i>Operasyonel kiralama kullanan varlıklar</i>	11	2.815.701.257	2.922.711.904
<i>Diğer maddi duran varlıklar</i>	13	189.569.128	190.157.508
Maddi olmayan duran varlıklar	14	5.286.858	6.743.135
Peşin ödenmiş giderler	9	1.665.077	2.188.550
Diğer alacaklar		364.610.866	272.531.010
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	5	364.370.640	272.283.214
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	7	240.226	247.796
Ertelenmiş vergi varlığı	27	1.281.177	-
Duran varlıklar		3.556.179.465	3.601.412.761
TOPLAM VARLIKLAR		3.825.192.717	4.008.433.628

(*) Yeniden düzenlemenin detayına Dipnot 2.2'de yer verilmiştir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	Yeniden düzenlenmiş (*) 31 Aralık 2018
Kısa vadeli borçlanmalar	16	264.627.541	1.440.083.768
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	16	262.552.729	2.047.860.218
Ticari borçlar		95.941.205	112.714.611
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	5,6	-	1.131.222
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	95.941.205	111.583.389
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	1.307.502	4.393.261
Diğer borçlar		174.777.716	110.937.127
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	5	-	25.686
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	7	174.777.716	110.911.441
Ertelenmiş gelirler	9	26.828.098	18.738.952
Kısa vadeli karşılıklar		8.381.575	13.182.517
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	18	7.079.199	11.413.404
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	19	1.302.376	1.769.113
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	5.999.417	1.418.564
Kısa vadeli yükümlülükler		840.415.783	3.749.329.018
Uzun vadeli borçlanmalar	16	2.938.856.938	-
Uzun vadeli karşılıklar		2.288.014	2.369.905
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	18	2.288.014	2.369.905
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	27	-	41.337.611
Ertelenmiş gelirler	9	437.676	334.462
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		1.519.468	-
Uzun vadeli yükümlülükler		2.943.102.096	44.041.978
Ödenmiş sermaye	20	59.400.000	59.400.000
Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi fonu	20	3.317.311	3.317.311
Sermaye düzeltmesi farkları	20	1.693.875	1.693.875
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		533.121.131	514.496.485
<i>Tanımlanmış fayda planları</i>			
<i>yeniden ölçüm kazançları</i>		(128.323)	427.191
<i>Yeniden değerlendirme kazançları</i>	20	533.249.454	514.069.294
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	2.705.354	2.705.354
Geçmiş yıllar karları / (zararları)		(344.836.840)	(15.149.931)
Net dönem zararı		(213.725.993)	(351.400.462)
Toplam Özkaynaklar		41.674.838	215.062.632
TOPLAM KAYNAKLAR		3.825.192.717	4.008.433.628

(*) Yeniden düzenlemenin detayına Dipnot 2.2'de yer verilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	Yeniden düzenlenmiş (*) 31 Aralık 2018
Hasılat	21	848.208.354	1.330.525.812
Satışların maliyeti (-)	21	(440.808.563)	(879.474.176)
Brüt kar		407.399.791	451.051.636
Pazarlama giderleri (-)	22	(25.208.717)	(33.488.506)
Genel yönetim giderleri (-)	22	(51.270.727)	(56.058.284)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	14.724.776	35.120.752
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(26.525.428)	(44.597.725)
Esas faaliyet karı		319.119.695	352.027.873
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	86.000	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	24	(1.562.000)	-
Finansman giderleri öncesi faaliyet karı		317.643.695	352.027.873
Finansman gelirleri	26	322.326.569	522.242.972
Finansman giderleri (-)	26	(901.585.955)	(1.309.032.427)
Vergi öncesi zarar		(261.615.691)	(434.761.582)
Vergi geliri		47.889.698	83.361.120
Ertelenmiş vergi geliri	27	47.889.698	83.361.120
Dönem zararı		(213.725.993)	(351.400.462)
Hisse başına kayıp		(3,60)	(5,92)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		40.338.199	227.954.064
Aktüeryal kazanç/ (kayıp)		(694.393)	398.014
Yeniden değerlendirme artışları		46.303.502	281.714.917
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(5.270.910)	(54.158.867)
Ertelenmiş vergi gideri		(5.270.910)	(54.158.867)
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(173.387.794)	(123.446.398)

(*) Yeniden düzenlemenin detayına Dipnot 2.2'de yer verilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ortak kontrol tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi						Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Geçmiş yıllar karları/(zararları)	Kardan ayrılan kısıtlanmas yedekler	Net dönem zarar	Tanınılanmsayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Yeniden değerlendirme kazançları	Toplam Özkaynaklar	
1 Ocak 2018	59.400.000	1.693.875	3.317.311	57.016.603	2.705.354	(116.564.124)	108.780	330.831.231	338.509.030
Transferler	-	-	-	(72.166.534)	-	116.564.124	-	(44.397.590)	-
Toplam kapsamlı gider (daha önce raporlanan)	-	-	-	-	-	(410.735.725)	318.411	227.635.653	(182.781.661)
Düzeltilme etkisi (*)	-	-	-	-	-	59.335.263	-	-	59.335.263
Toplam kapsamlı gider (yeniden düzenlenmiş) (*)	-	-	-	-	-	(351.400.462)	318.411	227.635.653	(123.446.398)
31 Aralık 2018	59.400.000	1.693.875	3.317.311	(15.149.931)	2.705.354	(351.400.462)	427.191	514.069.294	215.062.632
1 Ocak 2019 tarihinde ki bakiyeler (daha önce raporlanan)	59.400.000	1.693.875	3.317.311	(15.149.931)	2.705.354	(410.735.725)	427.191	514.069.294	155.727.369
Düzeltilme etkisi (*)	-	-	-	-	-	59.335.263	-	-	59.335.263
1 Ocak 2019 tarihinde ki bakiyeler (yeniden düzenlenmiş) (*)	59.400.000	1.693.875	3.317.311	(15.149.931)	2.705.354	(351.400.462)	427.191	514.069.294	215.062.632
Transferler	-	-	-	(329.686.909)	-	351.400.462	-	(21.713.553)	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	(213.725.993)	(555.514)	40.893.713	(173.387.794)
31 Aralık 2019	59.400.000	1.693.875	3.317.311	(344.836.840)	2.705.354	(213.725.993)	(128.323)	533.249.454	41.674.838

(*) Yeniden düzenlemenin detayına Dipnot 2.2'de yer verilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2019	Yeniden düzenlenmiş (*) 1 Ocak - 31 Aralık 2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Zararı		(213.725.993)	(351.400.462)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		695.542.370	933.062.442
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,13,14	38.493.117	38.801.632
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		21.494.826	23.299.222
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		292.339.875	264.799.073
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		418.099.084	771.397.254
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	27	(47.889.698)	(83.361.120)
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(26.994.834)	(81.873.619)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		133.670.097	84.330.480
Stoklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(3.754.095)	24.125.133
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		53.986.559	(49.951.807)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		25.163.528	82.594.211
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(16.773.406)	(39.023.150)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		75.047.511	66.586.093
		615.486.474	665.992.460
Faaliyetlerden elde edilen nakit			
Vergi ödemeleri/ iadeleri		(49.998)	197.488
Diğer nakit girişleri/ çıkışları		(17.038.632)	(12.361.942)
		598.397.844	653.828.006
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(66.432.500)	(213.904.531)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri		207.170.532	638.189.027
Diğer nakit girişleri/ çıkışları		(109.878.316)	(184.966.292)
		30.859.716	239.318.204
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	1.413.413.443
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(241.701.418)	(2.221.870.061)
Ödenen faiz		(371.780.803)	(244.038.336)
		(613.482.221)	(1.052.494.954)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		15.775.339	(159.348.744)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D)		(352.114)	(7.632.842)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		18.124.773	185.106.359
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		33.547.998	18.124.773

(*) Yeniden düzenlemenin detayına Dipnot 2.2'de yer verilmiştir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Derindere Turizm Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Derindere" veya "Şirket") 23 Eylül 1981 tarihinde Derindere 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 Derindere 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 ortakları Özkan Derindere ve Derindere Otomotiv Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. olup, nihai kontrol gücü Özkan Derindere'ye aittir.

Şirket her marka motorlu aracın operasyonel kiralama hizmetini yürütmektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam filodaki araçların sayısı 28.813 adettir (31 Aralık 2018: 30.275 adet).

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Derindere Turizm Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Plaza Derindere Sahil Yolu Abay Caddesi
No: 120 Zeytinburnu / İstanbul
Tel: 212 414 14 14

Şirket'in genel merkezi İstanbul'da olup; 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 186 personeli bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 233).

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 2 Mart 2020 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişkideki 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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

Finansal tablolar, binalar, operasyonel kiralama kullanan 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.

Kullanılan Para Birimi

Şirketin finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında bir takım değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin detayı Dipnot 2.5'te verilmiştir.

Şirket, cari dönemde ilişkili taraflardan olacak alacaklarına uyguladığı adat faizine ilişkin muhasebe politikasını yeniden gözden geçirmiş ve 2018 yılında finansal tablolarda kayıtlarına almamış olduğu 59.335.263 TL tutarındaki adat faizini finansal tablolarda yeniden muhasebeleştirmiştir. Bu değişikliğin detayı Dipnot 2.4'te verilmiştir.

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. Finansal tabloların Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen sonraki dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca kalemler aşağıdaki gibidir:

- Dipnot 10 – Riskten korunma amaçlı türev araçlar
- Dipnot 11 – Operasyonel kiralama kullanılan varlıklar
- Dipnot 12 – Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlemeleri
- Dipnot 13 – Maddi duran varlık değerlemeleri
- Dipnot 18 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları, TFRS'ye uygun olarak, önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Şirket yönetimi ilişkili taraflardan olacak alacaklarına uyguladığı adat faizine ilişkin muhasebe politikasını yeniden gözden geçirmiş ve 2018 yılında finansal tablolarda kayıtlarına almamış olduğu 59.335.263 TL tutarındaki adat faizini finansal tablolarda yeniden muhasebeleştirmiştir. Şirket bu değişikliğin etkilerini 31 Aralık 2018 tarihinden başlayarak yansıtmış ve finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir.

Bu düzeltme sadece 2018 yılına ait olduğundan dolayı TFRS 1 çerçevesinde 1 Ocak 2018 yılına ait finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Söz konusu muhasebe politikasındaki değişikliğin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hesaplar bazında detayları aşağıda yer almaktadır:

	Daha önce raporlanan	Düzeltilme	Yeniden düzenlenmiş
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	212.947.951	59.335.263	272.283.214
Finansman gelirleri	462.907.709	59.335.263	522.242.972
Net dönem zararı	(410.735.725)	59.335.263	(351.400.462)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki Değişiklikler</i>

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Şirket, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi (devamı)

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmasını temel olarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Şirket'in önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Şirket aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayrıştırarak nakit akışı tablosuna yansıtır.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Şirket, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16'nın Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmadığından dolayı herhangi bir etki finansal tablolara yansıtılmamıştır.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirmiştir.

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.

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.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler

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

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama 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:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), "önemlilik" tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

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

Finansal varlıkların sınıflandırılması

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

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

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

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

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

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

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

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

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

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (Devamı)

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

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

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

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve "finansman gelirleri" dipnotunda (Dipnot 26) gösterilir.

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

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

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

Kur farkı kazanç ve kayıpları

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen kira alacakları, ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklara dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

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

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

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

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

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

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

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

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

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler

İşletme, 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.

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

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

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

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Türev finansal araçlara ilişkin ayrıntılı bilgiler Dipnot 29'da verilmiştir.

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

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

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

Şirket, operasyonel kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından (riskten korunma kalemi) kaynaklanan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle (riskten korunma aracı) koruma altına almaktadır. Riskten korunma kalemindeki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri finansal durum tablosunda aktif ya da pasif olarak "Riskten korunma amaçlı türev araçlar" hesabında (Dipnot 10), kar veya zarar tablosunda ise finansal gelir ve giderler bölümünde belirtilen ilgili kar ya da zararları (Dipnot 26) ile birlikte muhasebeleştirilir. Riskten korunma kalemindeki gerçeğe uygun değer değişiklikleri ayrıca kar veya zarar tablosunda finansman geliri ya da gideri olarak kaydedilir.

İlişkili taraflar

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

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

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

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır (Dipnot 8).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler (Dipnot 12).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kayıtlı değerini geri kazanılamayacağını gösteren herhangi bir olay veya durumun gerçekleşmesi halinde, değer düşüklüğü incelemesine tabi tutulurlar. Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar

Operasyonel kiralama işinde, kiralamanın konusu olan nesnenin ekonomik anlamda sahipliği kiraya verendedir. Motorlu taşıtları kapsayan operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların amortismanına tabi miktarı kiralama süresinin sonunda beklenen piyasa değerinden hesaplanan artık değerinden düşülmüş halidir (Dipnot 11). Amortisman, varlıkların artık değeri düşüldükten sonra, kontrat sürelerine dayanan oranlara uygun olarak hesaplanır. Artık değeri, Şirket'in ekonomik ömrü sonunda satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edeceği tutardır. Artık değerleri ilk başta tahminlere göre kaydedilir. Artık değerlerinin gerçekleşmesi Şirket'in yaygın piyasa koşullarında gelecekteki pazarlama koşullarına bağlıdır. Şirket Yönetimi artık değerlerinin kaydının uygun olup olmadığını periyodik olarak gözden geçirmekte (Dipnot 11) ve artık değer tahmininde değişiklik olması durumunda, muhasebe tahminindeki değişiklik olarak muhasebeleştirilmektedir.

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların satışından doğan kar ve zararlar, satış tutarı değerleme tutarının üstünde kalan varlıklar veya net defter değerinin altında kalan varlıklar haricinde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket TMS 16, yeniden değerlendirme modeli çerçevesinde, muhasebe politikasını değiştirmiştir 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 her altı ayda bir yapılmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla değerlendirme rakamları da bu politika çerçevesinde, Türkiye Sigorta Birliği'nin ("TSB") her dönem yayınladığı değer tablolarından, yılsonuna denk gelen araç değer listesi referans alınarak değerlendirilmiş ve ilgili hesaplara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların değerlemesi sonucunda, ertelenmiş vergi sonrası 463.323.475 TL tutarındaki yeniden değerlendirme artışı özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların değerlemeden önceki net defter değeri 2.218.713.809 TL'dir.

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

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

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların, finansal tablo dışı bırakılması, kullanımdan çekilmesi ya da elden çıkarılması durumunda bu varlık kalemine ilişkin özkaynak hesap grubundaki yeniden değerlendirme artışı geçmiş yıl kar ya da zararı ile ilişkilendirilir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar (Devamı)

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

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar için tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlara uygun olarak amortisman hesaplanır (Dipnot 13). Binalar, bağımsız bir uzman tarafından Sermaye Piyasası Kurulu akreditasyonu ile belirlenen yeniden değerleme tutarları üzerinden, birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri çıkartıldıktan sonra finansal tablolarda gösterilir. Maddi duran varlıkların yaklaşık faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Faydalı ömür
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	50
Makine ve ekipmanlar	5
Demirbaşlar	5
Motorlu taşıtlar	5-8
Özel maliyetler	5-10
Binalar	50

Defter değeri geri kazanılabilir olmadığı durumlarda maddi duran varlıklar değer düşüklüğü kaybı olarak değerlendirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönem kar veya zarar tablosu içinde diğer faaliyet gelirleri / giderleri hesabında muhasebeleştirilir.

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

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

Şirket, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ertelenmiş vergi sonrası 33.650.131 TL (31 Aralık 2018: 33.650.131 TL) tutarındaki bina yeniden değerleme fazlasını özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla binaların değerlemeden önceki net defter değeri 37.190.060 TL'dir.

Söz konusu binaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerleme fonuna kaydedilir. Yeniden değerleme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerleme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerleme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık finansal tablo dışı bırakılmadıkça, yeniden değerleme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Yeniden değerlendirilmiş tutarları ile taşınan maddi duran varlıklar, taşınan değerlerin rayiç değerden farklılaşmamasını sağlayacak sıklıkta değerlemeye tabi tutulur.

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Bilgisayar yazılım lisansları

İktisap edilen bilgisayar yazılım lisansları, iktisap maliyetleri ve ilgili yazılımları kullanıma hazır hale getirmek için yapılan harcama tutarları ile aktifleştirilir. Bu maliyetler 3 ila 5 yıl arasındaki tahmini faydalı ömürleri boyunca itfa edilirler (Dipnot 14).

Ticari borçlar

Ticari borçlar finansal tablolara ilk olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden kaydedilir ve takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilir (Dipnot 6).

Finansal borçlar

Banka kredileri

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır (Dipnot 16).

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

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

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez (Dipnot 27).

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Kıdem tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal tablolarda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları (Devamı)

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiye yükümlülüğü ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülüğü yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Yabancı para işlemler ve çevrimi

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

Finansal tablolarda yer alan kalemler, işletmenin faaliyetlerinin önemli kısmını yürüttüğü ekonomik çevrenin para birimi kullanılarak ölçülmüştür ("fonksiyonel para birimi"). Finansal tablolar, Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

Karşılıklar

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

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler sermaye olarak sınıflandırılır. Sahip olunan hisseler oranında sermaye artırımını, onaylandığı nominal değeriyle kaydedilir. Adi hisse senetleri üzerinden dağıtılan temettüleri, ilan edildikleri dönemde kaydedilir.

Netleştirme

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, hasılatın dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değeri üzerinden gösterilir.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay başına kazanç / (kayıp)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de, 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 pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Pay başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır (Dipnot 28).

Hasılat

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

- Araç kiralama hizmetleri
- Araç satışları

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

Araç kiralama hizmetleri

Operasyonel kiralama işlemlerinden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre, güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde ve işleme ilişkin ekonomik faydanın işletme tarafından elde edilmesi muhtemel olduğunda muhasebeleştirilir.

Araç satışları

Şirket, kiradan dönen ikinci el araçlarını doğrudan şahıslara satmaktadır. Araçların satışında, araçlar noter satışı gerçekleştiği zaman gelir olarak finansal tablolara yansıtılır. Bir alacak, işletmenin bedeli koşulsuz olarak alma hakkıdır. Bedeli alma hakkı, bedelin tahsilinin sadece bir vadeye bağlı olması halinde koşulsuz olur.

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir. Alacaklarla ilgili değer düşüklüğünü alacağın kayıtlı değerini net gerçekleştirilebilir değeri olan tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değerine indirilerek bulur. Hesaplanan faiz ise, faiz geliri olarak kaydedilir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 31).

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların değerlendirme rakamları da bu politika çerçevesinde, Türkiye Sigorta Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'nin ("TSRB") her dönem yayınladığı değer tablolarından, 31 Aralık 2019 tarihine denk gelen araç değer listesi referans alınarak Şirket'in dönem içerisinde gerçekleştirdiği araç satışlarından elde edilen değerlerle birlikte değerlendirilmiş ve ilgili hesaplara yansıtılmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, operasyonel kiralamada kullanılan varlıklara ilişkin vergi sonrası yeniden değerlendirme fazlası 463.323.475 TL'dir (31 Aralık 2018: 444.143.315 TL).

Binalar ve yapılmakta olan yatırımların gerçeğe uygun değerleri, bağımsız bir değerlendirme şirketi ve Şirketin kendi tahminleri kullanılarak tespit edilmiştir. Binalara ve yapılmakta olan yatırımlara ilişkin gerçeğe uygun değer, emsal karşılaştırma yöntemlerine göre tespit edilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, binalara ve yapılmakta olan yatırımlara ilişkin vergi sonrası yeniden değerlendirme fazlası 69.925.979 TL'dir (31 Aralık 2018: 69.925.979 TL).

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket yönetimi finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Şirket her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır. Değer düşüklüğü hesaplamasında kullanılan temel varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

-Banka kredi risk derecesi

-Ülke riski

-Geçmiş sene değer düşüklüğü verileri

Şirket, ticari alacaklar için 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 32.982.732 TL (31 Aralık 2018: 22.949.312 TL) değer düşüklüğü karşılığı hesaplamıştır (Dipnot 6).

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Zarar karşılığı hesaplaması

Bankalar ve ticari alacaklar için beklenen zarar karşılıklarını ölçerken Şirket, gelecekteki farklı ekonomik koşullar ve bu koşulların birbirlerini nasıl etkileyeceği konusundaki varsayımlara dayanan makul ve desteklenebilir ileriye dönük bilgiler kullanır.

Temerrüt halinde kayıp, temerrüde düşen zararın tahminidir. Teminat ve kredi geliştirmelerinden kaynaklanan nakit akımlarını dikkate alarak borç verenin tahsil etmeyi beklediği alacaklarıyla sözleşmelerdeki nakit akışları arasındaki farka dayanmaktadır.

Temerrüt olasılığı beklenen kredi zararlarının ölçülmesinde önemli bir girdidir. Temerrüt olasılığı, belirli bir zaman diliminde temerrüt olasılığının tahminidir; hesaplanması geçmiş verileri, varsayımları ve gelecekteki koşulların beklentilerini içerir.

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 gözetlemektedir. Buna ek olarak, Şirket portföyünün durumunu yılda bir kez veya büyüklük ve risk profiline göre daha sık, artık değerlerine göre değerlendirip, yeni düzenlemelere gerek olup olmadığına karar vermektedir.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, her marka motorlu aracın operasyonel kiralama servislerini kapsayan hizmetler sunan bir raporlama birimi olarak yönetilmektedir. Şirket'in karar almaya yetkili mercii Yönetim Kurulu'dur. Kaynak dağılımı kararları tüm iletişim ağı ve tüm araç filosu baz alınarak yapılmaktadır. Kaynak dağılım kararlarındaki amaç finansal sonuçları en karlı halde tutmaktır. Tüm diğer varlık ve yükümlülükler Şirket'in tek raporlanabilir bölümüyle ilişkilidir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
a) Nakit ve nakit benzerleri		
Kasa	46.616	36.077
Bankadaki nakit	34.026.038	18.220.756
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>33.790.841</i>	<i>18.220.756</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>235.197</i>	-
Diğer hazır değerler	132.593	153.246
	34.205.247	18.410.079
Eksi: Beklenen zarar karşılığı (Dipnot: 15) (*)	(657.249)	(285.306)
	33.547.998	18.124.773

(*) TFRS 9 uygulaması kapsamında Şirket'in genel politikası dâhilinde, ülke ve banka riskleri gözetilerek karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri tutarı 33.547.998 TL'dir (31 Aralık 2018: 18.124.773 TL).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla diğer hazır değerler servis ve yedek parça satışıyla alakalı olarak kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2018: diğer hazır değerler servis ve yedek parça satışıyla alakalı olarak kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır).

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
b) Finansal yatırımlar		
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	20.565.791	2.774.901
	20.565.791	2.774.901

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 20.565.791 TL (31 Aralık 2018: 2.774.901 TL) tutarındaki finansal yatırımlar bloke mevduatlardan oluşmaktadır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeleri

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
Ömer Derindere Turizm Yatırımları Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ("Ömer Derindere Turizm")	2.853	-
	2.853	-
İlişkili taraflardan diğer alacaklar - duran:	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<i>Ana ortak ile olan işlemler</i>		
Derindere Otomotiv Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Derindere Yatırım") (*)	54.698.937	41.202.436
<i>Diğer ilişkili şirketler ile olan işlemler</i>		
DRD Sağlık İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DRD Sağlık") (*)	183.963.518	132.650.468
Derindere Motorlu Araçlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Derindere Motorlu Araçlar") (*)	95.773.479	74.034.293
DMA Derindere Motorlu Araçlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DMA") (*)	27.121.820	21.768.238
Diğer	2.812.886	2.627.779
	364.370.640	272.283.214

(*) İlgili tutarlar, ilişkili taraflardan finansal alacaklara ilişkindir. Şirket'in vergi usul kanununa göre tutulan kayıtlarında %25 (31 Aralık 2018: %24,29) oranı üzerinden hesaplanan 65.660.396 TL (31 Aralık 2018: 59.355.263 TL) tutarındaki adat faiz geliri bulunmaktadır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**a) İlişkili taraf bakiyeleri (Devamı)**

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara ticari borçlar:		
<i>Ana ortak ile olan işlemler</i>		
Özkan Derindere	-	165.912
<i>Diğer ilişkili şirketler ile olan işlemler</i>		
Derindere Koçak Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Derindere Koçak") (*)	-	897.099
Derindere Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (**)	-	32.894
Diğer	-	35.317
	-	1.131.222

(*) Derindere Koçak 30 Nisan 2019 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile faaliyetlerine tek pay sahipli anonim şirketi olarak devam etmeye karar vermiştir. 30 Nisan 2019 tarihi itibarıyla Derindere Koçak Şirket'in ilişkili tarafları statüsünden çıkmıştır.

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:		
<i>Ana ortak ile olan işlemler</i>		
Derindere Yatırım	-	3.540
<i>Diğer ilişkili şirketler ile olan işlemler</i>		
Derindere Motorlu Araçlar	-	9.772
Diğer	-	12.374
	-	25.686

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Hizmet satışları:		
<i>Ana ortak ile olan işlemler</i>		
Derindere Yatırım	-	8.653.725
<i>Diğer ilişkili şirketler ile olan işlemler</i>		
Derindere Koçak (*)	249.084	4.144.568
DMA Derindere Motorlu Araçlar (**)	492.380	285.083
Diğer	208.186	263.139
	949.650	13.346.515

(*) İlgili tutar, Samsun plaza kira bedelinden oluşmaktadır.

(**) İlgili tutar, Zeytinburnu plaza kira yansıtma bedelinden oluşmaktadır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler**

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Hizmet alımları:		
<i>Ana ortak ile olan işlemler</i>		
Derindere Yatırım (*)	319.924	14.597.461
<i>Diğer ilişkili şirketler ile olan işlemler</i>		
Derindere Koçak (**)	261.148	3.470.558
Diğer	1.185.153	1.110.305
	1.766.225	19.178.324

(*) İlgili tutar, ihalede satışı yapılan araçlara ilişkin kesilen komisyon faturalarından oluşmaktadır.

(**) Araçlara ilişkin servis, bakım ve onarım hizmetlerinden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Faiz geliri/(gideri), net:		
<i>Ana ortak ile olan işlemler</i>		
Derindere Yatırım	10.046.201	38.187.692
<i>Diğer ilişkili şirketler ile olan işlemler</i>		
DRD Sağlık	32.762.265	12.207.404
Derindere Motorlu Araçlar	17.770.815	6.880.997
DMA Derindere Motorlu Araçlar	5.081.115	2.079.170
	65.660.396	59.355.263

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 - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	21.226.578	16.306.607
	21.226.578	16.306.607

(*) Toplam tutarın 5.013.521 TL tutarındaki kısmı, Şirketin ortağı ve nihai gücü elinde bulunduran taraf olan Özkan Derindere'ye ödenmiştir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	62.756.360	59.154.219
Alacak senetleri	36.642.447	67.534.948
	99.398.807	126.689.167
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot: 15)	(32.025.701)	(22.296.123)
Eksi: Beklenen zarar karşılığı (Dipnot: 15) (*)	(957.031)	(653.189)
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(183.198)	(603.531)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar toplamı	66.232.877	103.136.324
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.853	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar toplamı (Dipnot: 5)	2.853	-
Toplam ticari alacaklar	66.235.730	103.136.324

(*) TFRS 9 uygulaması kapsamında Şirket'in genel politikası dahilinde ülke riskleri ve geçmiş sene verileri göz önünde bulundurularak karşılık ayrılmıştır.

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.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadeleri 14 gün (31 Aralık 2018: 13 gün) olup iskonto oranı %16,11'dir (31 Aralık 2018: %14,97).

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçen fakat değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 aya kadar	17.798.252	17.454.140
1-3 ay	6.640.545	9.338.243
	24.438.797	26.792.383

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
1 Ocak	22.949.312	14.707.753
Dönem gideri	9.729.578	7.588.370
TFRS 9 dönem gideri	303.842	653.189
31 Aralık	32.982.732	22.949.312

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket, ticari alacakları için değer düşüklüğünü ömür boyu beklenen kredi zararına göre ölçmektedir. Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, müşterilerin geçmişteki temerrüde düşme durumuna bakılarak, mevcut finansal durumu analiz edilerek ve ilgili müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin genel ekonomik koşulları ve raporlama tarihindeki koşullar dikkate alınarak oluşturulan bir karşılık matrisi kullanılarak tahmin edilir. Şirket, vadesini 90 gün ve üstünde geçmiş olan tüm alacaklara geçmiş tecrübelerinde tahsil edilememe riskine dayanarak %100 karşılık ayırır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in karşılık matrisine dayanan ticari alacaklarının risk profilini göstermektedir. Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübesi, farklı müşteri grupları için önemli ölçüde farklılık göstermediğinden, Şirket'in farklı müşteri grupları için karşılık ayrılmasında daha fazla ayırım yapılmamıştır.

31 Aralık 2019	İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar - vadesi geçmiş gün					Toplam
	Vadesi geçmemiş	<30	31-60	61-90	>90	
Beklenen kredi zararı oranı	2,08%	1,92%	1,88%	5,58%	34,35%	2,97%
Temerrüt tarihinde ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların beklenen toplam brüt defter değeri (*)	6.880.829	17.799.671	5.968.240	672.305	936.238	32.257.283
Ömür boyu kredi zararı	143.407	342.097	112.441	37.493	321.592	957.031
31 Aralık 2018	İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar - vadesi geçmiş gün					Toplam
	Vadesi geçmemiş	<30	31-60	61-90	>90	
Beklenen kredi zararı oranı	0,28%	0,43%	0,77%	2,45%	28,09%	1,84%
Temerrüt tarihinde ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların beklenen toplam brüt defter değeri (*)	7.060.580	17.454.140	8.911.035	427.209	1.706.954	35.559.918
Ömür boyu kredi zararı	19.940	74.725	68.585	10.446	479.493	653.189

(*) Brüt 78.225.671 TL (31 Aralık 2018: 67.534.948) tutarındaki ticari alacaklar yukarıdaki hesaplama dahil edilmemiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, tüm motorlu araç türlerini kapsayan operasyonel kiralamasıyla ilgilidir. Şirket'in söz konusu faaliyet konusu ile ilgili olarak iptal edilemeyen araç kiralama hizmetlerinden kaynaklanan alacaklarının vade yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
2019	-	776.879.966
2020	583.094.658	336.418.932
2021	138.999.300	33.797.789
2022	5.319.568	574.681
2023	207.895	-
Toplam	727.621.421	1.147.671.368
Ticari alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alacak senetleri	38.310.837	-
	38.310.837	-

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	96.491.989	108.470.326
Borç senetleri	-	3.687.872
	96.491.989	112.158.198
Eksi: Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(550.784)	(574.809)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar toplamı	95.941.205	111.583.389
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	1.131.222
İlişkili taraflara ticari borçlar toplamı (Dipnot: 5)	-	1.131.222
Toplam ticari borçlar	95.941.205	112.714.611

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 14 gün (31 Aralık 2018: 13 gün) olup iskonto oranı %16,11'dir (31 Aralık 2018: %14,97).

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar kısa vadeli	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Müşterilerden diğer alacaklar	15.752.861	12.250.127
Verilen depozito ve teminatlar	41.146	14.578
	15.794.007	12.264.705
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar uzun vadeli	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	240.226	247.796
	240.226	247.796

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar kısa vadeli	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	135.977.814	91.479.503
Alınan depozito ve teminatlar	22.540.260	13.217.533
Diğer	16.259.642	6.214.405
	174.777.716	110.911.441

(*) İlgili tutar, 2018 yılında ödenmeyen SGK ve KDV borçlarını ve gecikme faizlerini içermektedir.

DİPNOT 8 - STOKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İkinci el motorlu araçlar	4.928.412	1.174.317
	4.928.412	1.174.317

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler - kısa vadeli	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	12.579.375	43.669.443
Verilen sipariş avansları	4.743.225	6.628.903
Peşin ödenmiş kiralar	583.075	681.780
Ödenecek faiz ve komisyonlar	523.474	565.117
Diğer	1.822.252	1.688.460
	20.251.401	53.233.703

Peşin ödenmiş giderler - uzun vadeli	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş faiz ve komisyon giderleri	1.665.077	2.188.550
	1.665.077	2.188.550

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş gelirler - kısa vadeli		
Araç satışı için alınan sipariş avansları	13.833.145	9.675.330
Tahakkuk etmemiş satış gelirleri (*)	12.994.953	9.063.622
	26.828.098	18.738.952
Ertelenmiş gelirler - uzun vadeli		
Tahakkuk etmemiş satış gelirleri (*)	437.676	334.462
	437.676	334.462

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

DİPNOT 10 - RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV ARAÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli riskten korunma amaçlı türev araçlar	99.317.179	212.809.923
Uzun vadeli riskten korunma amaçlı türev araçlar	6.506.790	76.955.670
	105.823.969	289.765.593

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır. Kiralama alacaklarının ve gelecekte elde edilecek kiralaların 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 gelirine 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 yabancı para cinsinden kiralama alacaklarından kaynaklanan kur riski yabancı para krediler ile koruma altına alınmıştır. Bununla beraber muhasebeleştirilmemiş kesin taahhüt niteliğindeki ileri tarihli operasyonel kiralama alacakları gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine konu edilmiştir.

Riskten korunma ilişkisinin türü gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunmadır. Şirket, operasyonel kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından doğan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle koruma altına almaktadır.

Buna göre, Avro ve ABD Doları kredilerin oluşturduğu riskten korunma aracından kaynaklanan kur farkları, riskten korunma muhasebesinin etkin olduğu dönem boyunca, finansal durum tablosunda "Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar" altında muhasebeleştirilmiş ve kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 11 - OPERASYONEL KİRALAMADA KULLANILAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yeniden değerlendirilmiş		
Açılış bakiyesi	2.988.269.022	2.946.699.470
Girişler	59.453.518	413.642.775
Çıkışlar ve stoklara transfer	(194.170.264)	(653.788.141)
Değerleme fonundaki değişim	46.303.502	281.714.918
Toplam Maliyet	2.899.855.778	2.988.269.022
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Birikmiş Amortisman		
Açılış bakiyesi	(65.557.118)	(74.155.884)
Girişler	(30.010.121)	(29.733.336)
Çıkışlar	11.412.718	38.332.102
Toplam Birikmiş Amortisman	(84.154.521)	(65.557.118)
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların net defter değeri	2.815.701.257	2.922.711.904

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait toplam amortisman giderleri satışların maliyeti hesabına yansıtılmıştır (Dipnot 21). 31 Aralık 2019 itibarıyla operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların değerlemeden önceki net defter değeri 2.218.713.809 TL'dir (31 Aralık 2018: 2.338.091.946 TL).

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların tamamı krediler için bankalara teminat olarak taahhüt edilmiştir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 11 - OPERASYONEL KİRALAMADA KULLANILAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar ile bu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar	2.815.701.257	-	-	2.815.701.257

	31 Aralık 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar	2.922.711.904	-	-	2.922.711.904

Varlıkların gerçeğe uygun değeri, Şirket Yönetimi tarafından bağımsız verilere dayanan tahminler kullanılarak belirlenmiştir. Bu kapsamda yeniden değerlemeler, güvenilir bağımsız veri kaynakları kullanılarak her üç ayda bir yapılmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla değerlendirme rakamları da bu politika çerçevesinde, Türkiye Sigorta Birliği'nin ("TSB") her dönem yayınladığı değer tablolarından, yılsonuna denk gelen araç değer listesi referans alınarak değerlendirilmiş ve ilgili hesaplara yansıtılmıştır. Değerlemede kullanılan indirgeme oranlarının 5% ve 10% arttırılması durumunda değerlendirme tutarı 1.702.490 TL ve 3.404.981 TL artacak, 5% ve 10% azaltılması durumunda aynı tutarda azalacaktır.

DİPNOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

<u>Piyasa değeri</u>	<u>Arsa</u>	<u>Binalar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2019	5.312.000	102.772.995	108.084.995
Çıkışlar	(5.312.000)	(15.914.000)	(21.226.000)
31 Aralık 2019	-	86.858.995	86.858.995

<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
31 Aralık 2018	5.312.000	102.772.995	108.084.995

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - 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, değerlendirme çalışmaları yılda bir kez yapılmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirme öncesi net defter değeri 105.805.418 TL'dir.

Şirket, 150.000 TL tutarındaki (31 Aralık 2018: 360.000 TL) kira gelirini faaliyet kiralaması altında kiralandan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir.

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Bina	86.858.995	-	86.858.995	-
Arsa	-	-	-	-

	31 Aralık 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	-

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Motorlu araçlar	Demirbaşlar	Özel malîyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malîyet ve veniden değeri</u>								
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	896.525	78.847.485	27.354	15.447.086	9.874.520	5.615.502	100.314.351	211.022.823
Girişler	-	-	-	-	-	-	4.513.933	4.513.933
Çıkışlar	-	-	-	-	(927.786)	-	(370.160)	(1.297.946)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	896.525	78.847.485	27.354	15.447.086	8.946.734	5.615.502	104.458.124	214.238.810
<u>Birikmiş Amortisman</u>								
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(101.587)	(6.430.077)	(15.028)	(2.437.155)	(7.266.030)	(4.615.438)	-	(20.865.315)
Dönem gideri	(44.000)	(1.577.217)	(1.368)	(1.905.760)	(931.436)	(267.318)	-	(4.727.099)
Çıkışlar	-	-	-	-	922.732	-	-	922.732
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	(145.587)	(8.007.294)	(16.396)	(4.342.915)	(7.274.734)	(4.882.756)	-	(24.669.682)
<u>Net değer</u>	750.938	70.840.191	10.958	11.104.171	1.672.000	732.746	104.458.124	189.569.128

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan 4.727.099 TL (31 Aralık 2018: 5.847.192 TL), maddi olmayan duran varlıklardan 3.755.897 TL (31 Aralık 2018: 3.221.104 TL) ve 30.010.121 TL (31 Aralık 2018: 29.733.336 TL) operasyonel kiralama kullanılarak kullanılan varlıklardan olmak üzere toplam 38.493.117 TL olan amortisman ve itfa giderinin (31 Aralık 2018: 38.801.632 TL) 31.026.280 TL (31 Aralık 2018: 33.626.318 TL)'si satışların maliyetine (Dipnot 21), 18.321 TL (31 Aralık 2018: 187.596 TL)'si pazarlama giderlerine (Dipnot 22) ve 7.448.516 TL (31 Aralık 2018: 4.987.718 TL)'si genel yönetim giderlerine (Dipnot 22) yansıtılmıştır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Motorlu araçlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	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	144.688	-	-	1.145.376	-	22.911.451	24.202.265
Çıkışlar	-	-	-	-	(128.456)	-	-	(128.456)
Transferler (*)	-	-	-	-	-	-	(2.978.268)	(2.978.268)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	896.525	78.847.485	27.354	15.447.086	9.874.520	5.615.502	100.314.351	211.022.823
<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	(43.993)	(1.576.918)	(1.368)	(2.065.160)	(1.592.715)	(567.038)	-	(5.847.192)
Çıkışlar	-	-	-	-	128.456	-	-	128.456
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	(101.587)	(6.430.077)	(15.028)	(2.437.155)	(7.266.030)	(4.615.438)	-	(20.865.315)
<u>Net defter değeri</u>	794.938	72.417.408	12.326	13.009.931	2.608.490	1.000.064	100.314.351	190.157.508

(*) 2.978.268 TL tutarındaki transfer filo yönetim sistemiyle ilgili olup, yapımı 2018 yılı içerisinde tamamlanmış olduğundan dolayı ilgili tutar maddi olmayan duran varlıklara sınıflandırılmıştır.

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

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi 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 66.806.611 TL'dir.

Yapılmakta olan yatırımlar 50 metrelik yapımı devam eden tekne den oluşmaktadır. 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 30.256.002 TL'dir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 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:

	31 Aralık 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Bina	70.840.191	-	70.840.191	-
Yapılmakta olan yatırımlar	104.458.124	-	-	104.458.124

	31 Aralık 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Bina	72.417.408	-	72.417.408	-
Yapılmakta olan yatırımlar	100.314.351	-	-	100.314.351

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2019
1 Ocak 2019'deki açılış net defter değeri	6.743.135
Girişler	2.465.049
Çıkışlar	(165.429)
31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait itfa payları	(3.755.897)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış net defter değeri	5.286.858

	31 Aralık 2019
Maliyet	16.525.369
Birikmiş itfa payları	(11.238.511)
Net defter değeri	5.286.858

	31 Aralık 2018
1 Ocak 2018'deki açılış net defter değeri	3.909.994
Girişler	3.796.302
Çıkışlar	(720.325)
Transferler	2.978.268
31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait itfa payları	(3.221.104)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış net defter değeri	6.743.135

	31 Aralık 2018
Maliyet	14.258.835
Birikmiş itfa payları	(7.515.700)
Net defter değeri	6.743.135

DİPNOT 15 - VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (Dipnot: 6)	32.025.701	22.296.123
Beklenen zarar karşılığı (Dipnot: 4, 6)	1.614.280	938.495
	33.639.981	23.234.618

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 16 - BORÇLANMALAR

Finansal Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
a) Banka Kredileri ve Diğer Finansal Kuruluşlara Borçlar	3.296.380.778	3.215.266.427
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	144.436.150	176.187.169
c) TL Çıkarılmış Tahvil	-	45.389.094
d) TL Çıkarılmış Sukuk	25.220.280	51.101.296
	3.466.037.208	3.487.943.986

a) Banka Kredileri ve Diğer Finansal Kuruluşlara Borçlar

Alınan krediler - kısa vadeli	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Orijinal Para Birimi	TL	Faiz Oranı (%)	Orijinal Para Birimi	TL	Faiz Oranı (%)
TL krediler	18.692.117	18.692.117	%17,28	248.128.819	248.128.819	%14,96
Avro krediler	17.109.442	113.788.055	%5,21	138.843.570	836.949.040	%4,36
ABD Doları krediler	7.927.115	47.088.649	%5,67	15.649.100	82.328.350	%5,14
TL Çıkarılan tahviller	-	-		45.389.094	45.389.094	%16,13
TL Çıkarılan Sukuk	25.220.280	25.220.280		51.101.296	51.101.296	
		204.789.101			1.263.896.599	
		31 Aralık 2019			31 Aralık 2018	
Alınan krediler - uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	Orijinal Para Birimi	TL	Faiz Oranı (%)	Orijinal Para Birimi	TL	Faiz Oranı (%)
TL krediler	52.534.704	52.534.704	%15,87	171.671.204	171.671.204	%17,47
Avro krediler	26.449.429	175.904.573	%5,68	250.357.361	1.509.154.172	%5,30
ABD Doları krediler	5.742.812	34.113.452	%6,67	69.766.550	367.034.842	%7,17
		262.552.729			2.047.860.218	

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 – BORÇLANMALAR (Devamı)

a) Banka Kredileri ve Diğer Finansal Kuruluşlara Borçlar (Devamı)

Alınan krediler - uzun vadeli	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Orijinal Para Birimi	TL	Faiz Oranı (%)	Orijinal Para Birimi	TL	Faiz Oranı (%)
TL krediler	289.510.515	289.510.515	%20,14	-	-	
Avro krediler	319.435.603	2.124.438.421	%5,23	-	-	
ABD Doları krediler	74.123.816	440.310.292	%11,27	-	-	
		2.854.259.228			-	

Şirket yönetimi 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kredi taahhütlerinin ödemelerini zamanında gerçekleştirememesinden dolayı TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" 65 numaralı paragraf uyarınca 1.453.022.393 TL tutarındaki uzun vadeli krediyi kısa vadeye sınıflamıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 2.218.713.809 TL tutarındaki operasyonel kiralamaya konu araçları finansal borçlanmalarının teminatını oluşturmaktadır (31 Aralık 2018: 2.338.091.946 TL).

Şirket'in 2018 yılı içerisinde 50.000.000 ABD Doları tutarında kullanmış olduğu kredilerden birine teminat olarak, Şirket ortakları sahip oldukları hisseleri rehin vermişlerdir. Dipnot 31'de detaylı olarak açıklandığı üzere kalan tüm hisseler kredi veren kuruluşlara teminat olarak verilmiştir.

Şirket, 17 Mayıs 2019 tarihinde imzalamış olduğu yeniden yapılandırma sözleşmesi kapsamında sahip olduğu binalar, yapılmakta olan yatırımlar içerisinde yer alan varlıklar ve tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini kredi veren kuruluşlara teminat olarak göstermiştir. Araç kiralama hizmetlerinden ve araç satışlarından elde edilen hasılatla bağlı nakit ve ticari alacaklar da kredi veren kuruluşlara olan borçların ödenmesinde kullanılacaktır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 16 – BORÇLANMALAR (Devamı)**b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar**

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal kiralama borçları				
Bir yıl içinde	60.039.375	192.223.944	59.838.440	176.187.169
İki ile beş yıl arasındakiler	90.820.404	-	84.597.710	-
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(6.423.629)	(16.036.775)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	144.436.150	176.187.169	144.436.150	176.187.169
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar			(59.838.440)	(176.187.169)
12 aydan sonra ödenecek borçlar			84.597.710	-

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 – 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. 31 Ağustos 2018 tarihli TRFDRND81811 ISIN kodlu Bono'nun itfası aynı gün KAP'a yapılan açıklamada belirtildiği üzere vadesinde gerçekleştirilememiştir. Bu kapsamda tüm yatırımcılar ile görüşmeler yapılmış olup, tüm kurumsal yatırımcılar ile yeni bir ödeme planı üzerinden anlaşma sağlanmıştır. Yeniden yapılandırma kapsamında yapılan sözleşmelere ait tüm yükümlülükler 16 Ocak 2019 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

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. Şirket ile kredi ilişkisinde bulunan bankalar arasında devam eden kredi yapılandırma işlemleri dikkate alınarak, ihraç edilmiş bulunan 11 Mart 2019 vadeli tahvilin aynı ISIN kodu altında yeniden yapılandırılmıştır. Yeniden yapılandırma sonrasında tahvilin ilk kupon ödeme tarihi 31 Mayıs 2019 olarak revize edilmiş olup ilgili ödeme 31 Mayıs 2019 tarihinde gerçekleştirilmiştir. İlgili tahvilin ödenmeyen kısmı 31 Ekim 2019 tarihine kadar 3 taksit şeklinde ödenerek tamamlanmıştır.

d) Çıkarılmış sukuk

Şirket, 21 Haziran 2018 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. 20 Haziran 2019 tarihli anapara ve kupon ödemesi bulunan TRDKTSK61912 ISIN kodlu Sukuk'a ilişkin Şirket ve yatırımcılar arasında yapılan görüşmeler neticesinde ilgili tutarın 25.000.000 TL tutarındaki kısmı sekizinci dönemsel getiri ödemesiyle birlikte ödenmiştir. Yapılan ödeme sonrasında kalan 25.000.000 TL ise yeniden yapılandırma sonrasında ilk kupon ödeme tarihi 20 Ocak 2020 olarak revize edilerek 19 Haziran 2020 tarihine kadar 6 taksit şeklinde ödenecektir. Rapor tarihi itibarıyla 6 taksitten vadesi gelen 2 taksit ödenmiştir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa, uzun vadeli banka kredilerinin, çıkarılmış tahvillerin ve sukuk'un geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
2019	-	3.311.756.817
2020	468.255.631	-
2021	1.942.274.270	-
2022	292.458.553	-
2023	618.612.604	-
	3.321.601.058	3.311.756.817

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 – 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 2019	Finansman nakit akışları	Yeni Krediler	Yeni Sukuk	Yeni Tahviller	Yeni finansal kiralamalar	Kur farkı hareketleri	Tahakkukatlar	31 Aralık 2019
Banka kredileri	3.215.266.427	(132.666.910)	-	-	-	-	225.251.214	(11.469.953)	3.296.380.778
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	176.187.169	(38.645.414)	-	-	-	-	8.663.922	(1.769.527)	144.436.150
TL Çıkarılan Tahviller	45.389.094	(45.389.094)	-	-	-	-	-	-	-
TL Çıkarılan Sukuk	51.101.296	(25.000.000)	-	-	-	-	(109.790)	(771.226)	25.220.280
	3.487.943.986	(241.701.418)	-	-	-	-	233.805.346	(14.010.706)	3.466.037.208
	1 Ocak 2018	Finansman nakit akışları	Yeni Krediler	Yeni Sukuk	Yeni Tahviller	Yeni finansal kiralamalar	Kur farkı hareketleri	Tahakkukatlar	31 Aralık 2018
Banka kredileri	2.972.901.251	(2.016.893.091)	1.363.413.443	-	-	-	879.517.809	16.327.015	3.215.266.427
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	67.347.913	(122.370.379)	-	-	-	227.751.806	1.366.181	2.091.648	176.187.169
TL Çıkarılan Tahviller	76.770.379	(81.950.379)	-	-	50.000.000	-	-	569.094	45.389.094
TL Çıkarılan Sukuk	50.656.212	(656.212)	-	-	-	-	-	1.101.296	51.101.296
	3.167.675.755	(2.221.870.061)	1.363.413.443	-	50.000.000	227.751.806	880.883.990	20.089.053	3.487.943.986

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 17 - TAAHHÜTLER

31 Aralık 2019	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	1.795.014	-	1.795.014
<i>-Teminat</i>	1.795.014	-	1.795.014
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar			
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	245.000	-	245.000
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri			
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	245.000	-	245.000
<i>-Teminat</i>	245.000	-	245.000
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	2.040.014	-	2.040.014
31 Aralık 2018	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.247.338	-	2.247.338
<i>-Teminat</i>	2.247.338	-	2.247.338
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar			
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	245.000	-	245.000
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri			
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	245.000	-	245.000
<i>-Teminat</i>	245.000	-	245.000
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	2.492.338	-	2.492.338

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 2.218.713.809 TL tutarındaki operasyonel kiralamaya konu araçları finansal borçlanmalarının teminatını oluşturmaktadır (31 Aralık 2018: 2.328.254.721 TL).

Şirket'in 2018 yılı içerisinde 50.000.000 ABD Doları tutarında kullanmış olduğu kredilerden birine teminat olarak, Şirket ortakları sahip oldukları hisseleri rehin vermişlerdir. Dipnot 31'de detaylı olarak açıklandığı üzere kalan tüm hisseler kredi veren kuruluşlara teminat olarak verilmiştir.

Şirket, Dipnot 31'de detaylı olarak açıklanan 17 Mayıs 2019 tarihinde imzalamış olduğu yeniden yapılandırma sözleşmesi kapsamında sahip olduğu binalar, yapılmakta olan yatırımlar içerisinde yer alan varlıklar ve tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini kredi veren kuruluşlara teminat olarak göstermiştir. Araç kiralama hizmetlerinden ve araç satışlarından elde edilen hasılatla bağlı nakit ve ticari alacaklar da kredi veren kuruluşlara olan borçların ödenmesinde kullanılacaktır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - 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.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 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, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %8 enflasyon ve %11,95 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %4,32). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0 - 15 yıl çalışanlar için %8,09, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2019: 6.017,60 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 216.532 TL daha (az) / 49.963 TL daha fazla olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha yüksek / (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 65.299 TL daha fazla / 59.815 TL daha (az) olacaktır.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı (%)	3,66	4,32
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	92	92
	1 Ocak 31 Aralık 2019	1 Ocak 31 Aralık 2018
1 Ocak	2.369.905	2.674.681
Hizmet maliyeti	6.213.743	5.624.986
Yıl içinde ödenen	(6.990.027)	(5.531.748)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	694.393	(398.014)
31 Aralık	2.288.014	2.369.905
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Prim karşılıkları	4.830.000	9.301.002
Kullanılmamış izin karşılıkları	2.249.199	2.112.402
	7.079.199	11.413.404

Prim karşılıklarının 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Prim Karşılıkları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak	9.301.002	8.902.721
İlave/(iptal edilen) karşılık, net	5.577.603	7.228.475
Ödenen prim	(10.048.605)	(6.830.194)
31 Aralık	4.830.000	9.301.002

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer dönen varlıklar		
Gelir tahakkukları	7.875.267	3.036.309
Personelden alacaklar	359.659	378.102
	8.234.926	3.414.411
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılığı	1.302.376	1.769.113
	1.302.376	1.769.113
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	5.999.417	1.418.564
	5.999.417	1.418.564
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Sosyal güvenlik borçları	1.284.252	4.351.295
Personele borçlar	23.250	41.966
	1.307.502	4.393.261

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 20 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bedeli 1 TL (31 Aralık 2018: 1 TL) olan 59.400.000 adet hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 59.400.000 adet).

Şirket'in dönem içerisindeki sermaye hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019		Yeni Çıkarılan		31 Aralık 2019	
	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 2018		Yeni Çıkarılan		31 Aralık 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

Şirket'in ortakları ve pay yüzdeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - 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.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
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

Dipnot 2'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:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İşletme birleşmelerinin etkisi	3.317.311	3.317.311
	3.317.311	3.317.311

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yeniden değerlendirme kazançlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
1 Ocak	514.069.294	330.831.231
Dönem içindeki değer artışları	77.242.087	265.855.358
Dönem içindeki değer azalışları	(36.348.374)	(38.219.705)
Satılan araçlara ilişkin özkaynaklara transfer	(21.713.553)	(44.397.590)
31 Aralık	533.249.454	514.069.294

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 21 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket, hizmet ve araç devrederek edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak ve belirli bir anda yerine getirir.

Hasılat	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Araç kiralama gelirleri	660.493.211	663.830.152
İkinci el araç satışları	188.026.559	661.753.394
Erken iade geliri	14.843.121	14.207.344
Diğer	13.630.448	9.856.204
	876.993.339	1.349.647.094
Eksi: Satış iadeleri ve indirimleri	(28.784.985)	(19.121.282)
	848.208.354	1.330.525.812

Satışların Maliyeti	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İkinci el araç satış net defter değeri	185.380.216	639.740.731
Bakım ve onarım giderleri	132.882.898	115.326.434
Motorlu taşıtlar vergisi giderleri	48.868.896	52.508.865
Araç amortisman giderleri (Dipnot: 11)	30.010.121	29.733.336
Sigorta giderleri	23.187.031	14.218.951
Personel giderleri	7.923.660	8.162.661
Amortisman giderleri (Dipnot: 13, 14)	1.016.159	3.892.982
Diğer	11.539.582	15.890.216
	440.808.563	879.474.176

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 22 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel giderleri	25.117.335	31.587.921
Alınan hizmetler	10.322.422	11.548.068
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot: 13, 14)	7.448.516	4.987.718
Vergi ve noter giderleri	4.692.711	2.819.445
Diğer	3.689.743	5.115.132
	51.270.727	56.058.284

Pazarlama Giderleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel giderleri	16.959.201	20.793.002
Çağrı merkezi giderleri	3.200.344	2.934.940
Kira gideri	2.144.369	2.239.529
Reklam giderleri	1.688.962	4.654.806
Yemek gideri	549.119	812.379
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot: 13, 14)	18.321	187.596
Diğer	648.401	1.866.254
	25.208.717	33.488.506

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kur farkı gelirleri	10.784.676	31.058.646
Vade farkı gelirleri	1.659.434	916.041
Kira gelirleri	1.626.352	1.404.970
Reeskont geliri	-	1.622.829
Diğer	654.314	118.266
	14.724.776	35.120.752

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Şüpheli alacak karşılığı (Dipnot: 6)	(9.729.578)	(7.588.370)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(8.704.112)	(2.646.400)
Reeskont gideri	(2.852.054)	(3.606.615)
Kur farkı giderleri	(1.646.543)	(21.327.470)
Beklenen zarar karşılığı	(675.785)	(938.495)
Bağışlar	(303.202)	(4.625.067)
Diğer	(2.614.154)	(3.865.308)
	(26.525.428)	(44.597.725)

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 24 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından elde edilen gelirler	86.000	-
	86.000	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından elde edilen giderler	(1.562.000)	-
	(1.562.000)	-

DİPNOT 25 - NİTELİK ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İkinci el araçların satış net defter değeri	185.380.216	639.740.731
Bakım ve onarım giderleri	132.882.898	115.326.434
Personel giderleri	50.000.196	60.543.584
Araç vergi ve tescil giderleri	48.868.896	52.508.865
Amortisman ve itfa payı (Dipnot: 11, 13 ve 14)	38.493.117	38.801.632
Sigorta giderleri	23.187.031	14.218.951
Alınan hizmetler	10.322.422	11.548.068
Vergi ve noter giderleri	4.692.711	2.819.445
Çağrı merkezi giderleri	3.200.344	2.934.940
Reklam giderleri	1.688.962	4.654.806
Diğer	18.571.214	25.923.510
	517.288.007	969.020.966

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal gelirler:		
Satış gelirinden oluşan kur farkı geliri	200.107.629	247.999.236
Faiz geliri	66.622.842	59.731.324
Kur farkı gelirleri	33.433.604	37.531.878
Türev enstrümanlardan oluşan gelirler	22.162.494	59.860.956
Kesin taahhüt-riskten korunma hesabı/gerçeğe uygun değer riskinden korunmaya ilişkin kur farkı geliri (Dipnot: 10)	-	117.119.578
	322.326.569	522.242.972
Finansal giderler:		
Faiz giderleri	(357.770.097)	(264.127.389)
Kur farkı giderleri	(328.137.384)	(1.040.104.445)
Kesin taahhüt-riskten korunma hesabı/gerçeğe uygun değer riskinden korunmaya ilişkin kur farkı geliri (Dipnot 11)	(183.941.624)	-
Bankacılık komisyon giderleri ve diğer finansal giderler	(31.736.850)	(4.800.593)
	(901.585.955)	(1.309.032.427)

DİPNOT 27 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %22’dir (31 Aralık 2018: %22) 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 2019, 2020 ve 2021 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 2019, 2020 ve 2021 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 (temettü) 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.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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.

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 bağlı olarak 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebileceklerdir.

- a) 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.
- b) 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, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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'ıncı 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.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2019	1 Ocak 31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi geliri	47.889.698	83.361.120
	47.889.698	83.361.120

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 muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca raporlama tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasalaşmış 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 93.743.931 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 %20 oranında ertelenmiş vergi aktifli hesaplanırken, teşvik belgeli yatırım indirimleri üzerinden %0,2 oranında ertelenmiş vergi aktifli oluşturulmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) kırılımları aşağıdaki gibidir:

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 27 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>		
Şüpheli alacak karşılığı	7.045.654	4.905.147
Yeniden değerlendirilen varlıkların, vergiye esas değerleri arasındaki farklar	22.678.591	13.422.406
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.091.418	3.146.257
Prim karşılığı	1.062.600	1.926.041
Satışlardaki dönemselik düzeltmesi	1.516.455	1.749.210
Diğer	4.407.867	2.817.226
	37.802.585	27.966.287
	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>		
Kesin taahhüt - riskten korunma hesabı	(23.151.137)	(62.209.317)
Türev enstrümanlar	(10.205.466)	(4.848.798)
Aktifleştirilen finansman maliyetleri	(706.464)	(706.464)
Gerçekleşmemiş finansman gideri	(121.173)	(126.458)
Satışların maliyetindeki dönemselik düzeltmesi	(357.312)	(66.368)
Diğer	(1.979.856)	(1.346.493)
	(36.521.408)	(69.303.898)
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	1.281.177	(41.337.611)

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 27 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2019	1 Ocak 31 Aralık 2018
1 Ocak	41.337.611	70.539.864
Ertelenen vergi geliri - net	(47.889.698)	(83.361.120)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen aktüeryal kayıpların ertelenmiş vergi etkisi	(138.879)	79.603
Özkaynak altında muhasebeleştirilen bina ve operasyonel kiralamaya konu varlık değerlemesinin vergi etkisi	5.409.789	54.079.264
31 Aralık	(1.281.177)	41.337.611

Gerçekleşen kurumlar vergisi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Aralık 2019	1 Ocak 31 Aralık 2018
Vergi öncesi zarar	(261.615.691)	(434.761.582)
Vergi oranı	%22	%22
Hesaplanan vergi	57.555.452	108.701.306
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan düzeltmelerin etkisi	(7.519.318)	(23.332.504)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(4.982.295)	(2.542.621)
Vergi oranı değişimi etkisi	1.393.453	402.141
Diğer	1.442.406	132.798
Cari dönem vergi gideri	47.889.698	83.361.120

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Faaliyet zararı	(213.725.993)	(351.400.462)
Nominal değeri 1 TL olan hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	59.400.000	59.400.000
Ortaklara dağıtılabilir kar üzerinden hesaplanan hisse başına zarar	(3,60)	(5,92)

Pay başına 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.

DİPNOT 29 - TÜREV ARAÇLAR

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri	46.388.480	-	22.039.989	-
Vade analizi:				
Uzun vadeli	-	-	22.039.989	-
	46.388.480	-	22.039.989	-

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. 31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket'in IRS anlaşmalarındaki gelir tahakkuku 46.388.480 TL'dir. (31 Aralık 2018: 22.039.989 TL gelir tahakkuku)

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi riski yönetimi

Dipnot 2, Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski ve beklenen kredi zararlarının belirlenmesinde kullanılan yöntemleri ayrıntılarıyla açıklamaktadır.

Şirket kredi riskini minimuma indirmek için, kredibilitesi yüksek taraflarla çalışmayı ve temerrüt durumundaki finansal zarar riskini azaltmak adına da gerekli gördüğü durumlarda teminat alma politikasını benimsemiştir. Şirket işlem yaptığı tarafların kredibilitesini takip eder ve yaptığı finansal yatırımlarda da ilgili enstrümanların kredi notunu yatırım tercihinin yaparken göz önünde bulundurur. Kredi notları, eğer mevcutsa, bağımsız derecelendirme kuruluşlarından temin edilir. Kredi notlarının temin edilememesi ya da olmaması durumunda Şirket, piyasadan elde ettiği bilgileri, kendi yaptığı istihbarat çalışmalarını ve ticari kayıtlarını kullanarak, önemli müşterilerinin kredibilitelerine ilişkin değerlendirmelerini kendi yapar. Grup, bu değerlendirmeleri düzenli olarak günceller ve ilgili taraflarla yapılan toplam işlem bedellerini de göz önünde bulundurarak kredi riskini yönetir.

Yeni bir müşteri kabul edilirken müşterinin kredibilitesi ilgili departmanlar tarafından değerlendirilir ve gerekli görülen durumlarda teminat alınarak uygun kredi limitleri tanımlanır.

Şirket'in müşteri limitlerinin belirlenmesi ve vadesi geçen alacaklara ilişkin uygulanacak takip mekanizmalarına dair de prosedürleri mevcuttur. Şirket'in ticari alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmakta, gerekli görüldüğü durumlarda alacaklar sigortalanmaktadır. Ayrıca, Şirket yönetimi dönem sonları itibarıyla ticari borçlarını ve finansal varlıklarını müşteri ve varlık bazında değerlendirerek, tahsili mümkün görünmeyen tutarlara ilişkin gerekli karşılıkların finansal tablolara yansıtılmasını sağlar.

Şirket'in maruz kaldığı kredi riskine genel bakış

Kredi riski, karşı tarafın sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu Şirket'in finansal zarara uğrama riskidir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in, karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu maruz kalabileceği azami riskler aşağıda belirtilen şu unsurlardan kaynaklanmaktadır:

- Finansal durum tablosundaki finansal varlıkların kayıtlı değerleri; ve
- Şirket'in vermiş olduğu finansal garantilerin talep edilmesi sonucu, Dipnot 2'de belirtilen bu durumun gerçekleşme olasılığından bağımsız olarak, ödemekle yükümlü olduğu azami tutar.

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

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi riski yönetimi (Devamı)****Şirket'in maruz kaldığı kredi riskine genel bakış (Devamı)**

Kategori	Açıklama	Beklenen kredi zararı hesaplama yöntemi
Tahsil edilebilir	Karşı tarafın temerrüt riski düşüktür veya vadesi geçmiş herhangi bir bakiyesi yoktur.	Ömür boyu beklenen kredi zararı
Tahsili şüpheli	Vadesi 30 günden fazla geçmiş tutarlar bulunmaktadır veya ilk kayıtlara alınma tarihinden itibaren kredi riskinde önemli artış gerçekleşmiştir.	Ömür boyu beklenen kredi zararı – kredi değer düşüklüğüne uğramamış
Temerrüde uğramış	Vadesi 90 günden fazla geçmiş tutarlar veya ilgili varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığını gösteren kanıtlar bulunmaktadır.	Ömür boyu beklenen kredi zararı – kredi değer düşüklüğüne uğramış
Kayıtlardan silinen	Borçlunun ciddi finansal sıkıntı içinde olduğunu gösteren kanıtların olması ve Grup'un ilgili tutarların tahsiline dair bir beklentisi bulunmaması	Kayıtlardan tümüyle çıkartılır

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in finansal varlıklarının ve diğer kalemlerinin kredi kalitesini ve Şirket'in kredi riski derecelendirme notları ile maruz kaldığı maksimum kredi riskini detaylandırmaktadır:

31 Aralık 2019	Dipnot	12 ay veya ömür boyu beklenen kredi zararı	Brüt defter değeri	Zarar karşılığı	Net kayıtlı değeri
Ticari alacaklar (i)	Dipnot 6	957.031	105.503.598	957.031	104.546.567
Banka mevduatları (i)	Dipnot 4	657.249	34.205.247	657.249	33.547.998
				<u>1.614.280</u>	

- (i) Şirket, ticari alacakları ve banka mevduatları için TFRS 9'daki basitleştirilmiş yaklaşımı kullanarak ömür boyu kredi zararı yöntemini uygulamıştır. Şirket, bu kalemlerde beklenen kredi zararlarını, müşterilerin geçmişteki temerrüde düşme durumuna bakılarak, mevcut finansal durumu analiz edilerek ve ilgili müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin genel ekonomik koşulları ve raporlama tarihindeki koşullar dikkate alınarak oluşturulan bir karşılık matrisi kullanılarak tahmin edilir. Dipnot 4 ve 6, bu varlıklar için ayrılan zarar karşılıkları hakkında daha ayrıntılı bilgileri içermektedir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla her finansal araç için maruz kaldığı kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2019						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka		Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	Mevduatları	Yatırımlar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	2.853	104.543.714	364.370.640	16.034.233	34.448.090	20.565.791	132.593
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.549.598	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.853	80.104.917	-	16.034.233	34.448.090	20.565.791	132.593
- Teminatlarla güvence altına alınan risk miktarı	-	2.024.375	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	24.438.797	364.370.640	-	-	-	-
- Teminatlarla güvence altına alınan risk miktarı	-	6.525.223	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	32.982.732	-	-	657.249	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(32.982.732)	-	-	(657.249)	-	-
- Teminatlarla güvence altına alınan risk miktarı	-	-	-	-	-	-	-

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla her finansal araç için maruz kaldığı kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	31 Aralık 2018						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka	Finansal	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	Mevduatlar	Yatırımlar	Türev Araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	103.136.324	272.283.214	12.512.501	18.506.062	2.774.901	311.805.582
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.318.317	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	76.343.941	-	12.512.501	18.506.062	2.774.901	311.805.582
- Teminatlarla güvence altına alınan risk miktarı	-	917.153	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	26.792.383	272.283.214	-	-	-	-
- Teminatlarla güvence altına alınan risk miktarı	-	6.401.164	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	22.949.312	-	-	285.306	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(22.949.312)	-	-	(285.306)	-	-
- Teminatlarla güvence altına alınan risk miktarı	-	-	-	-	-	-	-

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. 31 Aralık 2019 ve 2018 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.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur riski (Devamı)**

	31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	1.314.055	102.751	105.809
Finansal yatırımlar	347.975	-	52.322
Ticari alacaklar	72.317.147	12.170.835	3.000
Riskten korunma amaçlı türev işlemler	105.823.969	17.814.883	-
Türev araçlar	46.388.480	7.809.245	-
Toplam varlıklar	226.191.626	37.897.714	161.131
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	430.733.169	13.669.927	52.556.321
Uzun vadeli borçlanmalar	2.480.151.006	74.123.816	306.715.291
Diğer borçlar	5.429.161	44.585	776.519
Toplam yükümlülükler	2.916.313.336	87.838.328	360.048.131
Net bilanço pozisyonu	(2.690.121.710)	(49.940.614)	(359.887.000)
Kiralama alacakları (*)	312.388.826	351.879	46.657.233
Kiralama alacaklarından sonraki net pozisyon	(2.377.732.884)	(49.588.735)	(313.229.767)

	31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	3.270.011	105.729	450.196
Finansal yatırımlar	738.950	-	122.586
Ticari alacaklar	66.940.213	12.724.099	-
Diğer dönen varlıklar	107.654	-	17.859
Riskten korunma amaçlı türev işlemler	289.765.593	1.455.698	46.799.488
Türev araçlar	22.039.989	4.667.955	(417.660)
Toplam varlıklar	382.862.410	18.953.481	46.972.469
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	2.971.653.573	85.415.650	418.429.061
Ticari borçlar	3.812.260	70.800	570.635
Diğer borçlar	7.368.609	59.094	1.170.823
Toplam yükümlülükler	2.982.834.442	85.545.544	420.170.519
Net bilanço pozisyonu	(2.599.972.032)	(66.592.063)	(373.198.050)
Kiralama alacakları (*)	1.093.880.020	3.776.981	178.170.156
Kiralama alacaklarından sonraki net pozisyon	(1.506.092.012)	(62.815.082)	(195.027.894)

(*) Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların tamamını finansal durum tablosundan uzun vadeli varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Kiralama alacakları KDV dahil tutarları göstermiştir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur riski (Devamı)**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in sahip olduğu yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler 5,9402 = 1 ABD Doları ve 6,6506 TL = 1 Avro döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2018: 5,2609 = 1 ABD Doları ve 6,0280 TL = 1)

31 Aralık 2019 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)	(59.331.447)	59.331.447
Avro %20 değer kazanması/(kaybetmesi)	(478.692.896)	478.692.896
Net etki-kar/(zarar)	(538.024.343)	538.024.343
Gelecekte elde edilecek kiralalar		
ABD Doları %20 değer kazanması/(kaybetmesi)	418.046	(418.046)
Avro %20 değer kazanması/(kaybetmesi)	62.059.719	(62.059.719)
Net etki-kar/(zarar)	62.477.765	(62.477.765)

31 Aralık 2018 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)	(70.066.837)	70.066.837
Avro %20 değer kazanması/(kaybetmesi)	(449.927.569)	449.927.569
Net etki-kar/(zarar)	(519.994.406)	519.994.406
Gelecekte elde edilecek kiralalar		
ABD Doları %20 değer kazanması/(kaybetmesi)	3.974.064	(3.974.064)
Avro %20 değer kazanması/(kaybetmesi)	214.801.940	(214.801.940)
Net etki-kar/(zarar)	218.776.004	(218.776.004)

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz riski

Şirket finansal durum tablosu kalemlerinin piyasa değerlerinin dalgalanmalarıyla (fiyat riski) veya faize hassas olan varlık ve yükümlülüklerinin ani oran değişikliklerinin etkisiyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Türkiye’de faiz oranları yüksek oranda değişkendir. Bundan dolayı, faiz riski Şirket’in varlık ve yükümlülük yönetiminde önemli bir yer tutar. Faiz riski, faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin dengelendiği portföylerin kullanılması sonucu doğal riskten korunma yöntemi ile yönetilmektedir. Varlıkların ve yükümlülüklerinin faize duyarlılığının dengelemesine özel önem verilmektedir. Bu riskleri yönetmede faize duyarlılık, fark ve süre analizleri temel yöntem olarak kullanılmaktadır.

31 Aralık 2019 itibarıyla; eğer diğer değişkenler sabit kalırsa ve piyasa faiz oranları %1 artarsa/azalırsa, krediler üzerindeki faiz giderlerinden dolayı ilgili yıl için vergi öncesi gelir 43.342.050 TL az veya 43.342.050 TL fazla olacaktı (31 Aralık 2018: 19.279.829 TL az veya 19.279.829 TL fazla).

Beklenen yeniden fiyatlandırma tarihleri ile sözleşme tarihleri arasında önemli bir farklılık yoktur ve Şirket değişken faizli finansal varlık bulundurmamaktadır. Bu nedenle Şirket’in varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerlerinin sözleşme sürelerine göre veya faiz oranlarına göre sınıflandırılmış duyarlılık analizlerini içeren ek tablolara yer verilmemiştir.

Likidite riski

Şirket’in varlık ve yükümlülük yönetimindeki en önemli amacı, şirketin alacaklılarına olan taahhütlerini yerine getirebilmek için gerekli olan likiditeyi sağlamak ve Şirket’in kendi likidite ihtiyaçlarını karşılayabilmektir.

Aşağıdaki tablo şirketin 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, 12 aylık net nakit açığının kiralama alacakları sonrası net pozisyonunu göstermektedir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Likidite riski (Devamı)**

	31 Aralık 2019				
	3 aya kadar	12 aya kadar	1-5 yıl	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	33.547.998	-	-	-	33.547.998
Finansal yatırımlar	-	20.565.791	-	-	20.565.791
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.853	-	-	-	2.853
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	24.438.797	41.794.080	38.310.837	-	104.543.714
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	364.370.640	-	364.370.640
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	-	15.794.007	240.226	-	16.034.233
Stoklar	-	-	-	4.928.412	4.928.412
Peşin ödenmiş giderler	-	20.251.401	1.665.077	-	21.916.478
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	137.808	-	-	137.808
Risken korunma amaçlı türev işlemler	-	99.317.179	6.506.790	-	105.823.969
Türev araçlar	-	-	46.388.480	-	46.388.480
Diğer dönen varlıklar	7.875.267	-	-	359.659	8.234.926
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar (*)	-	-	2.815.701.257	-	2.815.701.257
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	-	86.858.995	86.858.995
Maddi duran varlıklar	-	-	-	189.569.128	189.569.128
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	5.286.858	5.286.858
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	1.281.177	-	1.281.177
Toplam varlıklar	65.864.915	197.860.266	3.274.464.484	287.003.052	3.825.192.717
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	79.506.864	292.249.777	155.423.629	-	527.180.270
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	95.941.205	-	-	95.941.205
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	174.777.716	-	-	174.777.716
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.307.502	-	-	-	1.307.502
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	7.079.199	-	-	7.079.199
Diğer kısa vadeli karşılıklar	-	1.302.376	-	-	1.302.376
Diğer yükümlülükler	5.999.417	1.519.468	-	-	7.518.885
Ertelenmiş gelirler	26.828.098	-	437.676	-	27.265.774
Uzun vadeli borçlanmalar	-	-	2.938.856.938	-	2.938.856.938
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	-	-	2.288.014	-	2.288.014
Toplam yükümlülükler	113.641.881	572.869.741	3.097.006.257	-	3.783.517.879
Net bilanço pozisyonu	(47.776.966)	(375.009.475)	177.458.227	287.003.052	41.674.838
Kiralama alacakları (**)	109.206.376	473.888.282	144.526.763	-	727.621.421
Net likidite açığı (***)	61.429.410	98.878.807	321.984.990	287.003.052	769.296.259

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

(**) Kiralama alacakları KDV dahil tutarları göstermektedir.

(***) Net likidite açığı operasyonel kiralamada kullanılan varlıkları içermektedir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Likidite riski (Devamı)**

	31 Aralık 2018				Toplam
	3 aya kadar	12 aya kadar	1-5 yıl	Vadesiz	
Nakit ve nakit benzerleri	18.124.773	-	-	-	18.124.773
Finansal yatırımlar	-	2.774.901	-	-	2.774.901
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	99.376.348	3.759.976	-	-	103.136.324
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-	272.283.214	-	272.283.214
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	-	12.264.705	247.796	-	12.512.501
Stoklar	-	-	-	1.174.317	1.174.317
Peşin ödenmiş giderler	-	53.233.703	2.188.550	-	55.422.253
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	87.810	-	-	87.810
Riskten korunma amaçlı türev işlemler	5.826.610	206.983.313	76.955.670	-	289.765.593
Türev araçlar	-	-	22.039.989	-	22.039.989
Diğer dönen varlıklar	3.036.309	-	-	378.102	3.414.411
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar (*)	-	-	2.922.711.904	-	2.922.711.904
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	-	108.084.995	108.084.995
Maddi duran varlıklar	-	-	-	190.157.508	190.157.508
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	6.743.135	6.743.135
Toplam varlıklar	126.364.040	279.104.408	3.296.427.123	306.538.057	4.008.433.628
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.010.747.062	2.477.196.924	-	-	3.487.943.986
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	1.131.222	-	-	1.131.222
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	111.583.389	-	-	111.583.389
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	25.686	-	-	25.686
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	110.911.441	-	-	110.911.441
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	4.393.261	-	-	-	4.393.261
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	11.413.404	-	-	11.413.404
Diğer kısa vadeli karşılıklar	-	1.769.113	-	-	1.769.113
Diğer yükümlülükler	1.418.564	-	-	-	1.418.564
Ertelenmiş gelirler	18.738.952	-	334.462	-	19.073.414
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	-	-	2.369.905	-	2.369.905
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	41.337.611	-	41.337.611
Toplam yükümlülükler	1.035.297.839	2.714.031.179	44.041.978	-	3.793.370.996
Net bilanço pozisyonu	(911.970.108)	(2.435.014.581)	3.193.049.882	309.662.176	215.062.632
Kiralama alacakları (**)	226.614.714	550.265.252	370.791.402	-	1.147.671.368
Net likidite açığı (***)	(685.355.394)	(1.884.749.329)	3.563.841.284	309.662.176	1.362.734.000

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

(**) Kiralama alacakları KDV dahil tutarları göstermektedir.

(***) Net likidite açığı operasyonel kiralamada kullanılan varlıkları içermektedir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Operasyonel risk

Operasyonel risk en geniş anlamda piyasa ve kredi riski dışında kalan riskler olarak tanımlanabilir. Operasyonel riskin yönetilmesinde personelin temel becerilerinin artırılması, iş teknolojilerinin ve iş tanımlarının geliştirilmesi ve gerekli bazı iç kontrol sistemlerinin ve çeşitli sigortaların kullanılması gibi yöntemler kullanılmaktadır. Şirket, operasyonel ve finansal riski etkin yönetebilmek amacı ile Şubat 2010 tarihinde bir iç denetim bölümü kurmuştur. Bölümün temel amacı denetime, risk yönetimine ve kontrol süreçlerine sistemli olarak iç denetim standartları uyarınca katkı sağlamak ve bunları değerlendirmektir. Bunun yanında iç denetim departmanı düzenli olarak risk bazlı denetim planını günceller ve gerekli prosedürleri uygular.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Buna bağlı olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerden farklı olabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Parasal varlıklar

Yılsonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve nakit değerler ile diğer parasal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

İskonto edilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilen ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 31 - İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİ VE RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRA GERÇEKLEŞEN OLAYLAR

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi ve sonrasında kredi taahhütlerinin ödemelerini zamanında gerçekleştirememesinden dolayı TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" 65 numaralı paragraf uyarınca 1.453.022.393 TL tutarındaki uzun vadeli kredisini kısa vadeye sınıflanmıştır. Bu sınıflamanın sonucunda 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükler toplamı, dönen varlıklar toplamını 3.342.308.151 TL tutarında aşmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla zararı 351.400.462 TL tutarında gerçekleşmiş, özkaynakları ise 338.509.030 TL'den 215.062.632 TL'ye gerilemiştir.

Şirket'in cari dönemdeki zararı 213.725.993 TL tutarında gerçekleşmiş, özkaynakları ise 215.062.632 TL'den 41.674.838 TL'ye gerilemiştir. Bu durum, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek bir belirsizliğin varlığını göstermektedir.

Şirket, özel sektör tahvil borçlarını yatırımcılar ile görüşerek yeniden yapılandırmıştır. Kredi taahhütlerinin ödemelerine ilişkin olarak ise tüm kredi alacaklıları ile 17 Mayıs 2019 tarihi itibarıyla bir yapılandırma sözleşmesi imzalamıştır. Kredi ve tahvil borçlarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır.

Yeniden yapılandırma sözleşmesi çerçevesinde Şirket yönetimi, güncel operasyonlarını, ertelenmesini tahmin ettiği borçlarını ve bu süreçte vereceği taahhütler kapsamında gerçekleştireceği varlık satışlarını dikkate alarak tüm borçların geri ödenmesine ilişkin bir finansal model oluşturmuştur. Bu finansal model ile birlikte operasyonel verimliliği arttıracak iyileştirmeler, varlık satışları ve yeniden vadelendirme sonucu oluşacak finansal durumu dikkate alarak işletmenin sürekliliğine ilişkin belirsizliğin ortadan kalkacağına inanmaktadır.

Tahvillerin yeniden yapılandırılması

Şirket, 8 Mart 2018 tarihi itibarıyla 176 gün vadeli TRFDRND81811 ISIN Kodlu 50.000.000 TL değerinde tahvil ihraç etmiştir. 31 Ağustos 2018 tarihli TRFDRND81811 ISIN kodlu Bono'nun itfası aynı gün KAP'a yapılan açıklamada belirtildiği üzere vadesinde gerçekleştirilememiştir. Bu kapsamda tüm yatırımcılar ile görüşmeler yapılmış olup, tüm kurumsal yatırımcılar ile yeni bir ödeme planı üzerinden anlaşma sağlanmıştır. Yeniden yapılandırma kapsamında yapılan sözleşmelere ait tüm yükümlülükler 16 Ocak 2019 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

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. Şirket ile kredi ilişkisinde bulunan bankalar arasında devam eden kredi yapılandırma işlemleri dikkate alınarak, ihraç edilmiş bulunan 11 Mart 2019 vadeli tahvilin aynı ISIN kodu altında yeniden yapılandırılmıştır. Yeniden yapılandırma sonrasında tahvilin ilk kupon ödeme tarihi 31 Mayıs 2019 olarak revize edilmiş olup ilgili ödeme 31 Mayıs 2019 tarihinde gerçekleşmiştir. İlgili tahvilin ödenmeyen kısmı 31 Ekim 2019 tarihine kadar 3 taksit şeklinde ödenerek tamamlanmıştır.

Şirket, 21 Haziran 2018 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. 20 Haziran 2019 tarihli anapara ve kupon ödemesi bulunan TRDKTSK61912 ISIN kodlu Sukuk'a ilişkin Şirket ve yatırımcılar arasında yapılan görüşmeler neticesinde ilgili tutarın 25.000.000 TL tutarındaki kısmı sekizinci dönemsel getiri ödemesiyle birlikte ödenmiştir. Yapılan ödeme sonrasında kalan 25.000.000 TL ise yeniden yapılandırma sonrasında ilk kupon ödeme tarihi 20 Ocak 2020 olarak revize edilerek 19 Haziran 2020 tarihine kadar 6 taksit şeklinde ödenecektir. Rapor tarihi itibarıyla 6 taksitten vadesi gelen 2 taksit ödenmiştir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 31 - İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİ VE RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRA GERÇEKLEŞEN OLAYLAR (Devamı)

Kredi borçlarının yeniden yapılandırılması

Şirket toplamda kredi veren statüsünde bulunan 42 tarafın 35 tanesiyle (Toplam riskin %94'ü) tek sözleşme altında, geriye kalan 7 taraf ileyse (Toplam riskin %6'sı) ayrı olarak sözleşme imzalamıştır. Şirket, yeniden yapılandırma sözleşmesini ortakları Özkan Derindere ve Derindere Otomotiv Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve ilişkili tarafları olan DRD Sağlık İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Derindere Motorlu Araçlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. (hep birlikte "Derindere Grubu") ile birlikte 17 Mayıs 2019 tarihinde imzalamıştır.

Yeniden yapılandırma sözleşmesi çerçevesinde Derindere Grubu'nun verdiği taahhütler ve önemli maddeler aşağıda özetlenmiştir:

Yeniden yapılandırma sözleşmesi çerçevesinde, krediler kullanım amaçları ve teminat yapılarına göre tasnif edilmiş ve her birine ayrı bir yaklaşım sergilenmiştir. Toplam vadesi 48 ay olmak üzere tüm kredilerin vadeleri yeniden düzenlenmiştir.

Derindere Grubu için belirlenen varlıkların satılarak, yapılandırılan borçların itfasında kullanılması da yapılandırma sözleşmesi içerisinde yer almaktadır. 30 Haziran 2020 tarihine kadar bu satış sürecinin tamamlanması hedeflenmektedir. Şirket 2020 yılında ödemesi planlanan faiz ve anapara tutarlarını rapor tarihi itibarıyla ödemiştir. Aynı zamanda çoğunluğu yabancı para olan yeniden yapılandırılmış kredi borçlarının TL üzerinden değerlendirilmesine yönelik kredi alacaklıları ile görüşmeleri devam etmektedir.

Hisse rehinleri

22 Mayıs 2019 tarihi itibarıyla imzalanan hisse rehni ve intifa hakkı sözleşmesi kapsamında Şirketin Derindere Otomotiv Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki %25-1 pay oranındaki 14.849.999 adet 14.849.999 TL tutarındaki hissesi aynı tarihte rehin ve intifa alanlar adına vekaleten ve kendisi adına asaleten bir bankaya ("kredi temsilcisi") teslim edilmiştir.

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 32 - 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	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlaç ve tıbbi cihaz	%6,00	%6,07
Makine ve yedek parça	%5,80	%6,03
Hazır giyim ve konfeksiyon	%4,86	%5,56
Bilgi teknolojileri	%4,99	%4,82
Gıda, meşrubat ve tütün mamulleri	%4,60	%4,80
Şahıs diğer	%2,10	%4,57
Elektrik ve elektronik	%4,11	%3,89
İnşaat taahhüt	%2,97	%3,82
Metal sanayi	%3,51	%3,76
Finans - sigorta	%2,52	%3,34
Kimyevi madde	%2,85	%3,07
İşletme destek hizmetleri	%3,31	%3,06
Mimarlık ve mühendislik	%2,24	%2,72
Tarım - hayvancılık	%2,15	%2,59
Plastik ve kauçuk	%2,30	%2,56
Taşımacılık - lojistik	%2,55	%2,16
Teknik hırdavat	%2,19	%2,05
Kara taşıtları, yedek parçaları ve imalatları	%1,93	%1,96
Diğer	%39,02	%33,17
Toplam	%100,00	%100,00

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 32 - EK BİLGİLER (Devamı)**b) Marka penetrasyonu**

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

Marka	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Volkswagen	%16,04	%16,15
Renault	%14,72	%14,39
Hyundai	%12,15	%11,88
Audi	%9,49	%9,90
Citroen	%8,83	%9,23
Fiat	%8,31	%8,44
Opel	%8,36	%8,13
Toyota	%5,70	%5,53
Ford	%5,52	%5,39
Peugeot	%4,89	%4,36
Bmw	%1,67	%1,73
Dacia	%1,25	%1,43
Mercedes	%0,68	%0,85
Skoda	%0,55	%0,49
Honda	%0,37	%0,43
Nissan	%0,26	%0,27
Diğer	%1,21	%1,40
Toplam	%100,00	%100,00

c) Müşteri dağılımı

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk 5 müşteri	%8,12	%2,84
İlk 10 müşteri	%11,12	%4,79
İlk 20 müşteri	%14,60	%7,95

d) Müşteri gelişimi

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Müşteri sayısı	6.053	9.235
Toplam araç	28.813	30.275

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DİPNOT 32 - EK BİLGİLER (Devamı)

d) Müşteri gelişimi (Devamı)

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Şüpheli ticari alacaklar (*)	32.982.732	22.949.312
Son 3 yılın toplam satışları (**)	3.427.199.748	1.995.871.822
Şüpheli ticari alacaklar/ son 3 yılın toplam net satışları	0,96%	1,15%

(*) 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
31 Aralık 2018 (*)	30.275	2.399.886.780	79.270
31 Aralık 2019 (*)	28.813	2.286.883.588	79.370

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 32 - 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 - 31 Aralık 2018	4.354	363	486.835.603	111.813
1 Ocak - 31 Aralık 2019	532	44	74.115.720	139.315

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 - 31 Aralık 2018	10.456	871	781.810.724	74.771	102%	28
1 Ocak - 31 Aralık 2019	1.967	164	186.704.085	94.918	93%	35

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

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 32 - EK BİLGİLER (Devamı)**e) Piyasa riski (Devamı)**

31 Aralık 2019 ve 2018 için oranlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Faaliyet karı (*)	519.530.526	604.652.176
Amortisman ve itfa payları	38.493.117	38.801.632
Cari dönem FVAÖK (*)	558.023.643	643.453.808
Alınan krediler	3.466.037.208	3.487.943.986
Nakit ve nakit benzerleri	(33.547.998)	(18.124.773)
Finansal yatırımlar	(20.565.791)	(2.774.901)
Net borç	3.411.923.419	3.467.044.312
Özkaynaklar toplamı	41.674.838	215.062.632
Net borç/FVAÖK	6,11	5,39
Net borç/Özkaynaklar toplamı	81,87	22,26

(*) 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.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 32 - EK BİLGİLER (Devamı)**e) Piyasa riski (Devamı)**

31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL
Nakit ve nakit benzerleri	33.547.998	102.751	105.809	32.233.943
Finansal yatırımlar	20.565.791	-	52.322	20.217.818
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.853	-	-	2.853
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	104.543.714	12.170.835	3.000	32.226.568
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	364.370.640	-	-	364.370.640
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	16.034.233	-	-	16.034.233
Stoklar	4.928.412	-	-	4.928.412
Peşin ödenmiş giderler	21.916.478	-	-	21.916.478
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	137.808	-	-	137.808
Risken korunma amaçlı türev araçlar	105.823.969	17.814.883	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar	46.388.480	7.809.245	-	-
Diğer dönen varlıklar	8.234.926	-	-	8.234.926
Operasyonel kiralama kullanılan varlıklar	2.815.701.257	-	-	2.815.701.257
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	86.858.995	-	-	86.858.995
Diğer maddi duran varlıklar	189.569.128	-	-	189.569.128
Maddi olmayan duran varlıklar	5.286.858	-	-	5.286.858
Ertelenmiş vergi varlığı	1.281.177	-	-	1.281.177
Toplam varlıklar	3.825.192.717	37.897.714	161.131	3.599.001.094
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	527.180.270	13.669.927	52.556.321	96.447.101
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	95.941.205	-	-	95.941.205
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.307.502	-	-	1.307.502
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	174.777.716	44.585	776.519	169.348.555
Ertelenmiş gelirler	27.265.774	-	-	27.265.774
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	7.079.199	-	-	7.079.199
Diğer kısa vadeli karşılıklar	1.302.376	-	-	1.302.376
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.999.417	-	-	5.999.417
Uzun vadeli borçlanmalar	2.938.856.938	74.123.816	306.715.291	458.705.932
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	2.288.014	-	-	2.288.014
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.519.468	-	-	1.519.468
Toplam yükümlülükler	3.783.517.879	87.838.328	360.048.131	867.204.543
Net bilanço pozisyonu	41.674.838	(49.940.614)	(359.887.000)	2.731.796.551
Kiralama alacakları	727.621.421	351.879	46.657.233	415.232.595
Kiralama alacaklarından sonraki net pozisyon	769.296.259	(49.588.735)	(313.229.767)	3.147.029.146

DERİNDERE TURİZM OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 32 - EK BİLGİLER (Devamı)**e) Piyasa riski (Devamı)**

	31 Aralık 2018			
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL
Nakit ve nakit benzerleri	18.124.773	105.729	450.196	14.854.762
Finansal yatırımlar	2.774.901	-	122.586	2.035.953
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	103.136.324	12.724.099	-	36.196.112
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	272.283.214	-	-	272.283.214
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	12.512.501	-	-	12.512.501
Stoklar	1.174.317	-	-	1.174.317
Peşin ödenmiş giderler	55.422.253	-	-	55.422.253
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	87.810	-	-	87.810
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	289.765.593	1.455.698	46.799.488	-
Türev Araçlar	22.039.989	4.667.955	(417.660)	-
Diğer dönen varlıklar	3.414.411	-	17.859	3.306.757
Operasyonel kiralama kullanılan varlıklar	2.922.711.904	-	-	2.922.711.904
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	108.084.995	-	-	108.084.995
Diğer maddi duran varlıklar	190.157.508	-	-	190.157.508
Maddi olmayan duran varlıklar	6.743.135	-	-	6.743.135
Toplam varlıklar	4.008.433.628	18.953.481	46.972.469	3.625.571.221
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3.487.943.986	85.415.650	418.429.061	516.290.413
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.131.222	-	-	1.131.222
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	111.583.389	70.800	570.635	107.771.129
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	4.393.261	-	-	4.393.261
İlişkili taraflara diğer borçlar	25.686	-	-	25.686
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	110.911.441	59.094	1.170.823	103.542.832
Ertelenmiş gelirler	19.073.414	-	-	19.073.414
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11.413.404	-	-	11.413.404
Diğer kısa vadeli karşılıklar	1.769.113	-	-	1.769.113
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.418.564	-	-	1.418.564
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	2.369.905	-	-	2.369.905
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	41.337.611	-	-	41.337.611
Toplam yükümlülükler	3.793.370.996	85.545.544	420.170.519	810.536.554
Net bilanço pozisyonu	215.062.632	(66.592.063)	(373.198.050)	2.815.034.667
Kiralama alacakları	1.147.671.368	3.776.981	178.170.156	53.791.348
Kiralama alacaklarından sonraki net pozisyon	1.362.734.000	(62.815.082)	(195.027.894)	2.868.826.015