

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Çelik Motor Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Çelik Motor Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosunu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim; Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

4. Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Çelik Motor Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
6. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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


Burak Özpoyraz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Mart 2017

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI.....	7-55
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-23
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	24-25
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	25
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	26
NOT 6 TÜREV ARAÇLAR.....	26
NOT 7 BORÇLANMALAR	27-28
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR	28-29
NOT 9 TİCARİ BORÇLAR.....	29
NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
NOT 11 STOKLAR	30
NOT 12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	30
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	31
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	32-33
NOT 16 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER İLE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	34-36
NOT 17 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	36
NOT 18 ÖZKAYNAKLAR	37
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	38
NOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	38
NOT 21 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	39
NOT 22 PAZARLAMA GİDERLERİ	39
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	39
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER İLE YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	40
NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	40
NOT 26 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	41-43
NOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	44-45
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	46-52
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR, GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR	52-53
NOT 30 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	54
NOT 31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	55

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	2016	2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	33.706	24.009
Finansal yatırımlar	5	8.031	4.341
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8, 27	2.327	1.775
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	123.207	74.085
Türev araçlar	6	40.747	15.852
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	78	75
Stoklar	11	53.656	109.217
Peşin ödenmiş giderler	16	19.328	17.608
Diğer dönen varlıklar	16	463.080	315.718
Dönen varlıklar toplamı		744.160	562.680
Duran varlıklar:			
Finansal yatırımlar	5	-	93
Türev araçlar	6	20.567	6.522
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	4.577	4.734
Maddi duran varlıklar	13	111.052	105.227
Maddi olmayan duran varlıklar	14	9.631	2.737
Peşin ödenmiş giderler	16	4.192	2.447
Diğer duran varlıklar	16	1.461.960	1.031.623
Duran varlıklar toplamı		1.611.979	1.153.383
TOPLAM VARLIKLAR		2.356.139	1.716.063

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	2016	2015
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	259.057	247.605
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	739.705	541.798
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	9, 27	5.380	8.316
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	203.396	76.036
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	7.740	6.842
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	876	887
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	30	-	995
Ertelenmiş gelirler	17	26.228	18.244
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	373	312
Kısa vadeli yükümlülükler toplamı		1.242.755	901.035
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	942.421	546.530
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	2.848	2.491
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	26	20.375	40.663
Ertelenmiş gelirler	17	4.097	3.734
Uzun vadeli yükümlülükler toplamı		969.741	593.418
Yükümlülükler toplamı		2.212.496	1.494.453
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	18	32.000	32.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	18	50.734	50.734
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	10.712	10.712
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	15	(949)	(828)
- Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		67.335	61.310
Geçmiş yıllar karları		67.682	74.736
Net dönem (zararı)		(83.871)	(7.054)
Özkaynaklar toplamı		143.643	221.610
TOPLAM KAYNAKLAR		2.356.139	1.716.063

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

	Notlar	2016	2015
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER:			
Hasılat	20	1.797.834	1.435.471
Satışların maliyeti (-)	20	(1.521.869)	(1.203.364)
BRÜT KAR		275.965	232.107
Genel yönetim giderleri (-)	21	(44.168)	(36.550)
Pazarlama giderleri (-)	22	(61.777)	(55.567)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	11.230	3.482
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(4.516)	(1.882)
ESAS FAALİYET KARI		176.734	141.590
Yatırım faaliyetlerinden gelirler, net	24	609	1.735
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardan paylar	12	(152)	222
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		177.191	143.547
Finansman gelirleri	25	64.935	42.670
Finansman giderleri (-)	25	(346.523)	(191.903)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(104.397)	(5.686)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)		20.526	(1.368)
- Dönem vergi gideri	26	(50)	-
- Ertelenmiş vergi gideri (-)	26	20.576	(1.368)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM ZARARI		(83.871)	(7.054)
Pay başına kayıp (tam TL)	19	(2,62)	(0,22)

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Notlar	2016	2015
Sürdürülen faaliyetler net dönem zararı		(83.871)	(7.054)
Diğer kapsamlı gelirlere:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış fayda planları			
yeniden ölçüm kayıpları, vergi sonrası	15	(121)	(216)
- Maddi duran varlıklar			
yeniden değerlendirme artışları, vergi sonrası	13	6.025	61.310
DİĞER KAPSAMLI GELİR		5.904	61.094
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(77.967)	54.040

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla	32.000	50.734	10.712		(612)	-	24.977	49.759	167.570
Transferler	-	-	-	-	-	-	49.759	(49.759)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(216)	61.310	-	-	(7.054)	54.040
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla	32.000	50.734	10.712		(828)	61.310	74.736	(7.054)	221.610
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla	32.000	50.734	10.712		(828)	61.310	74.736	(7.054)	221.610
Transferler	-	-	-	-	-	-	(7.054)	7.054	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(121)	6.025	-	-	(83.871)	(77.967)
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	32.000	50.734	10.712		(949)	67.335	67.682	(83.871)	143.643

Tablo, takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Notlar	2016	2015
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(421.797)	(398.059)
Dönem zararı		(83.871)	(7.054)
Düzeltilmeler		248.261	148.548
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	23	58.174	51.014
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		987	603
- Alacaklarda değer düşüklüğü	8	987	949
- Diğer değer düşüklükleri (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		-	(346)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		970	830
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	15	970	830
Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	24	(26)	(10)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		108.443	74.162
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	25	(1.364)	(1.107)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	25	109.807	75.269
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		167.817	72.836
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(38.940)	(15.237)
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	6	(38.940)	(15.237)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	12	152	(222)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	26	(20.526)	1.368
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(583)	(1.725)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	24	(583)	(1.725)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(28.207)	(35.071)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(471.046)	(462.294)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(3.690)	(1.531)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(50.661)	(5.684)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(552)	1.448
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(50.109)	(7.132)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		55.561	(95.974)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(3.465)	(8.489)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		124.424	23.083
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(2.936)	5.355
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		127.360	17.728
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		8.347	10.992
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(601.562)	(384.691)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(601.439)	(386.793)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(123)	2.102
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(306.656)	(320.800)
Alınan temettüller		26	10
Ödenen faiz		(114.484)	(76.669)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	15	(683)	(600)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(11.980)	(6.210)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		2.590	4.671
- Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		2.590	4.671
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(14.570)	(10.881)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(12.065)	(10.474)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14	(2.505)	(407)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		443.474	416.698
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		3.252.467	1.626.158
- Kredilerden nakit girişleri		2.972.722	1.526.158
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		279.745	100.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.810.357)	(1.210.567)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.716.088)	(1.210.567)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(94.269)	-
Alınan faiz		1.364	1.107
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	4	9.697	12.429
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	24.009	11.580
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	33.706	24.009

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Genel

Çelik Motor Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Çelik Motor") 26 Şubat 1960 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in sermaye yapısı Not 18'de belirtilmiştir. Şirket'in sermayesinin %100'ü Anadolu Endüstri Holding A.Ş. ("AEH" veya "Anadolu Grubu") sahipliğinde olup, AEH sermayesinin %68'i Yazıcılar Holding A.Ş., %32'si ise Özilhan Sınai Yatırım A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket'in kayıtlı adresi: "Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:58 Buyaka E Blok Tepüstü - Ümraniye / İstanbul" dur. Şirket ve bağlı ortaklığı ile iştiraki konsolide finansal tablolarda "Grup" olarak anılacaktır. Grup'un bünyesinde istihdam edilen daimi çalışan sayısı yıl sonu itibarıyla 450'dir (2015: 440).

Grup'un konsolide finansal tabloları 9 Mart 2017 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Özgür Maraş ve Mali İşler Direktörü Neşet Fatih Vural tarafından imzalanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

Şirket'in Faaliyet Alanları

Şirket, "Garenta Pro" markasıyla kurumlara ve bireylere operasyonel uzun dönem araç kiralama hizmeti, "Garenta Day" markasıyla da kısa dönem araç kiralama hizmeti vermektedir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kiralama faaliyetlerinde kullanılan toplam araç sayısı 30.876'dır (2015: 26.512).

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

Bağlı Ortaklık ve İştirak

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklık ve buna ait nihai hisse payı oranları aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana Faaliyet Konusu	Bölüm	Nihai Oran ve Ov Hakkı (%)	
				2016	2015
Anadolu Otomotiv Dış Ticaret A.Ş. (Anadolu Oto)	Türkiye	Gayrifaal	Diğer	100,00	100,00

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraki ve bu iştirake ait hisse payı aşağıdaki gibidir:

	Ülke	Ana Faaliyet Konusu	Bölüm	Nihai Oran ve Ov Hakkı (%)	
				2016	2015
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	Türkiye	Motorlu araç ithalatı, dağıtım ve pazarlaması	Diğer	49,06	49,06

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma Esasları

Konsolide 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" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Grup ve bağlı ortaklıklığı ile iştiraki muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket, geçmiş dönemlere ait finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak gerekli düzeltmeleri ve sınıflandırmaları yapmıştır. Bu çerçevede geçmiş dönemde:

- 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla dönen varlıkların altında yer alan 247.518 TL tutarındaki kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar, diğer dönen varlıklara sınıflanmıştır.
- 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla duran varlıkların altında yer alan 1.031.536 TL tutarındaki kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar, diğer duran varlıklara sınıflanmıştır.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.3 Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, yapılandırılmış kuruluşlar da dahil olmak üzere, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

İşletme içi işlemlerde bakiyeler ve grup işletmelerle yapılan işlemlerde doğan gerçekleşmemiş kazançlar elimine edilir. Gerçekleşmemiş kayıplar da elimine edilir. Gerekli olduğunda, iştirakler tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmektedir.

Kontrol değişmeden bağlı ortaklıktaki sahiplik oranının değişmesi

Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler özkaynak olarak muhasebeleştirilir. Bu işlemler hissedarların hissedarlarla yaptığı işlemlerdir. Bağlı ortaklığın edinilen varlıklarının net defter değeri ile bu varlıkları edinmek için ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynakta muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan payların satışı sonucu oluşan kar veya zarar özkaynakların altında gösterilir.

Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması

Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrolünün kaybolması durumunda, Grup'un bağlı ortaklık üzerindeki payları kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark kar veya zarar olarak kaydedilir. Gerçeğe uygun değer, iştirak, müşterek kontrole sahip ortaklık ve finansal varlıklarda sahip olunan payların sonradan muhasebesinin yapılabilmesi amacıyla ilk alım değeridir. Buna ek olarak, bu şirketlerle ilgili daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarlar ilgili varlık ya da yükümlülükler grup tarafından elden çıkarılmış gibi muhasebeleştirilir. Bu daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarların kar ve zarar olarak sınıflandırılması gerektiği anlamına gelebilir.

İştirakler

İştirakler, Grup'un önemli etkisinin olduğu ancak kontrolünün bulunmadığı, genellikle %20 ile %50 arası oy hakkına sahip olduğu kuruluşlardır. İştiraklere yapılan yatırımlar özkaynak metoduyla muhasebeleştirilir. İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak metodunda finansal tablolara ilk olarak maliyet değeri ile kaydedilir ve bu tutar edinme tarihinden sonra yatırımcı işletmenin iştirakin kar ya da zararındaki payı kadar artırılır ya da azaltılır. Grup'un iştirak tutarına, ortak kontrole tabi işletmelerden alınanlar hariç olmak üzere, satın alım esnasında ortaya çıkan şerefiye de dahil edilmektedir.

Eğer iştirakin sermayesindeki pay azalır fakat önemli etki ortadan kalkmaz ise, sadece daha önce diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş olan tutara ait pay uygun olduğu hallerde kar veya zarar tablosuna aktarılır.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.3 Uygulanan Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Satın alım sonrasındaki kar ve zararlarının Grup'a düşen payları kar veya zarar tablosunda, satın alım sonrası iştirakin sermaye yedeklerinde meydana gelen hareketlerinin Grup'a düşen payları da yatırımın defter değerinde yapılacak bir düzeltmeyle diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Grup'un iştirakin zararlarındaki payı iştirakteki yatırım tutarına eşit veya bundan fazla ise ve Grup, iştirak adına yükümlülükler üstlenmemiş veya iştirakin borçlarına garantör olmamış ise iştirak iz bedeli ile izlenir ve daha fazla zarar muhasebeleştirilmez. İştirakteki yatırım değerlendirilirken Grup'un iştiraktan olan cari olmayan alacakları ve benzerleri de dikkate alınır.

Grup, iştirakteki yatırımın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel kanıtlarının var olup olmadığını, her raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Böyle bir durumda Grup değer düşüklüğünü iştirakin geri kazanılabilir değeriyle defter değeri arasındaki fark olarak hesaplar ve tutarı iştiraklerin kar veya zararındaki payların içinde kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirir.

2.4 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır (TL). Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı gelir veya giderleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Grup, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

A) TMS 8, 28. paragraf gereği, raporlama tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/IFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/IFRS'nin başlığı;
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı;
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması;
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması;
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri;
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı , ve
 - ii. şirket için "TMS 33 Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır;

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları; ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

B) TMS 8, 30. paragraf gereği, raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış, henüz yürürlüğe girmemiş standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Yayımlanmış, fakat henüz yürürlüğe girmemiş yeni bir TMS/IFRS erken uygulanmamışsa:

- a) söz konusu durum; ve
- b) bir TMS/IFRS'nin ilk uygulanması gerektiği dönemde değişikliğin finansal tablolar üzerindeki olası etkilerinin saptanmasına ilişkin bilinen veya makul şekilde tahmin edilebilen bilgiler finansal tablolarda açıklanmalıdır.

a. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **IFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları";** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa IFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce IFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- **2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - IFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - IFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', IFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- **IFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- **TMS 16, "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler",** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- **TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar"**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
 - **TMS 27, "Bireysel finansal tablolar"**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
 - **TFRS 10, "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
 - **TMS 1, "Finansal tabloların sunuluşu"**; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- b. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler**
- **TMS 7, 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler'**; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
 - **TMS 12, 'Gelir vergileri'deki değişiklikler'**; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır.
 - **TFRS 2, 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler'**; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- **TFRS 9, 'Finansal araçlar'**; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'**; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat' daki değişiklikler**; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 16, 'Kiralama işlemleri'**; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- **TFRS 4, 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, 'Yatırım amaçlı gayrimenkuller' standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, 'Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması', TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TFRS 12, 'Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar', standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
 - TMS 28, 'İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar', 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- **TFRS Yorum 22, 'Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri'**, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

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

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.6 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.7 Netleştirme / Mahsup

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek (netleştirilerek) net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin, muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır. Aksi belirtilmedikçe bu muhasebe politikaları sunulan her yıl için tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri

Konsolide nakit akım tablolarının hazırlanması amacıyla nakit ve nakit benzerleri; kasa, bankalardaki mevduat ile orijinal vadesi üç ay ya da üç aydan kısa vadeli hemen nakite çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Not 4).

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır (Not 27):

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

Grup tarafından, bir borçluya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerinden, varsa değer düşüklüğü düşülerek takip edilir.

Grup, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetinin veya satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların içerisindeki maliyet unsurları tüm alım maliyetleri stokların kullanımına hazır hale gelmesine kadar oluşan diğer maliyetlerden oluşmaktadır. Stok maliyetlerinin belirlenmesinde ticari mallar için gerçek parti maliyet yöntemi, yedek parça için yürüyen ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ve diğer stoklar için de aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi kullanılmaktadır. Satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değer, normal piyasa şartlarındaki tahmini satış fiyatından ürünün tamamlanma ve satış giderlerinin çıkarılması sonucu hesaplanmaktadır (Not 11).

Ticari borçlar

Ticari borçlar konsolide finansal tablolara ilk olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden kaydedilir ve takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilir (Not 9).

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Sonraki dönemlerde krediler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden takip edilirler. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutarlar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide kar veya zarar tablolarına kredi dönemi süresince muhasebeleştirilir (Not 7).

Kredi düzenlemeleri için ödenen harçlar kredi düzenlemesinin bir kısmının ya da tamamının kullanılmasının olası olduğu durumlarda kredi işlem maliyeti olarak tanımlanır. Bu durumda, harç kredi kullanımına kadar ertelenir. Kredi düzenlemesinin bir kısmının ya da tamamının kullanılabilmesine dair bir kanıtın bulunmadığı durumlarda harç likidite sağlama amaçlı bir ön ödeme olarak kabul edilerek aktifleştirilir ve ilgili olduğu kredi düzenlemesinin süresi boyunca amortismanına tabi tutulur.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Grup'un bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa krediler, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır. Ayrıca bilanço tarihi itibarıyla veya bilanço 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.

Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar

Kiralama işinde, kiralamanın konusu olan nesnenin ekonomik anlamda sahipliği kiraya verendedir. Motorlu taşıtları kapsayan kiralamada kullanılan varlıklar maliyetlerinden doğrusal yöntemle hesaplanan amortismanın düşürülmesiyle kayıtlara alınır. Amortisman, varlıkların kalıntı değeri düşüldükten sonra, tahmini ekonomik ömürlerine uygun olarak hesaplanır (Not 16). Kiralamada kullanılan varlıkların amortismanına tabi tutarı maliyetten kiralama süresinin sonunda beklenen piyasa değerinden hesaplanan kalıntı değerinden düşülmüş halidir. Kalıntı değeri Grup'un ekonomik ömrü sonunda satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edeceği tutardır. Kalıntı değerleri ilk başta tahminlere göre kaydedilir. Kalıntı değerlerinin gerçekleşmesi Grup'un yaygın piyasa koşullarında gelecekteki pazarlama koşullarına bağlıdır.

Yönetim kalıntı değerlerinin kaydının uygun olup olmadığını periyodik olarak gözden geçirmekte (Not 16) ve kalıntı değer tahmininde değişiklik olması durumunda, muhasebe tahminindeki değişiklik olarak muhasebeleştirilmektedir. Ayrıca kiralayanla hukuki sürece taşınmış olan kiralama faaliyetinde kullanılan araçlar periyodik olarak, değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortisman

Maddi duran varlıklar ilk olarak maliyet bedeliyle kaydedilir. Arsalar, izleyen dönemlerde yeniden değerlendirme modeli kullanılarak gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Arsaların gerçeğe uygun değerleri mesleki yeterliliğe sahip değerlendirme uzmanları tarafından belirlenen piyasa değeri kullanılarak tespit edilmiştir. Arsaların gerçeğe uygun değerinin tespitinde "emsal karşılaştırma ve maliyet yaklaşımı" yöntemi kullanılmıştır (Not 13).

Amortisman, maddi duran varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yerüstü düzenleri	5-22 yıl
Binalar	10-50 yıl
Makine ve teçhizatlar	3-15 yıl
Taşıtlar	3-5 yıl
Demirbaşlar	5-50 yıl

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönem kar veya zarar tablosu içinde yatırım faaliyetlerinden gelirler, ya da giderler hesabında muhasebeleştirilir. Her bilanço tarihinde, varlıkların kalıntı değerleri ve faydalı ömürleri gözden geçirilir ve eğer uygunsuzsa değiştirilir. Yeniden değerlendirilmiş varlıkların satılması durumunda, bu varlığa ait yeniden değerlendirme fon tutarı geçmiş yıllar karlarına aktarılmaktadır.

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

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

Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden doğan değer artışları ertelenmiş vergi etkisi düşülerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilir ve özkaynaklar altında yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Aynı varlığın daha önceki değer artışlarını geçmeyen azalışlar doğrudan yeniden değerlendirme fonundan düşülür, önceki değer artışlarını aşan kısım doğrudan kar veya zarar tablosunda gider olarak kaydedilir. Arsaların elden çıkarılması durumunda yeniden değerlendirme fonunda yer alan tutarlar geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

İktisap edilen bilgisayar yazılım lisansları, iktisap maliyetleri ve ilgili yazılımları kullanıma hazır hale getirmek için yapılan harcama tutarları ile aktifleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklar, doğrusal amortisman yöntemi ile 3 ile 15 yıl arasındaki tahmini faydalı ömürleri boyunca itfa edilirler (Not 14).

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergiler

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergiler, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır (Not 26).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü tüm vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınmaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Kıdem tazminatı, tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesine ilişkin, ilgili şirketin kendi deneyiminden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak, indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören "projeksiyon metodu" kullanılarak hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (Not 15).

Yabancı para çevrimi

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

Karşılıklar

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

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Sermaye ve temettüleri

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

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

Hasılatın kaydedilmesi

Hasılat, Grup'un faaliyeti sonucu, mal ve hizmet satışlarından aldığı veya alacağı tutarın gerçeğe uygun değeridir. Hasılat, grup içi satışlar elimine edildikten sonra indirimler, iskontolar ve satışla ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilir. Hasılat güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde, işleme ilişkin ekonomik faydanın Grup tarafından elde edilmesinin muhtemel olduğunda ve aşağıda belirtildiği gibi her bir Grup aktivitesiyle ilgili belirli kriterlerin gerçekleşmesi durumunda defterlere hasılat olarak kaydedilir. Satışa ilişkin tüm olasılıklar sonuçlanıncaya kadar hasılat tutarı güvenilir bir biçimde ölçülmüş sayılmaz.

a) Hizmetlerin satışı

Kiralama işlemlerinden elde edilen hasılat ilgili dönemde tahakkuk esasına göre kaydedilir.

b) Araç, yedek parça, traktör, tarım makinesi ve güç ürünleri satışı

Gelir, teslimatın yapıldığı tarihte veya kabul gerçekleştiğinde tahakkuk esasına göre konsolide finansal tablolara alınır ve alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Satışlar, malların değerinden indirimlerden ve iadelerden arındırılmış fatura değerini gösterir.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

Şirket, uzun dönem araç kiralama hizmeti vermektedir. Şirket'in, uzun dönem araç kiralama işinin doğası gereği yabancı para cinsinden sözleşmeye bağlanmış alacakları bulunmaktadır. Grup'un risk yönetim stratejisi, döviz kurundaki değişimlerden kaynaklanan kur riskine karşılık riskten korunmayı bir araç olarak kullanmaktır. Şirket'in müşterileri ile yaptığı kiralama sözleşmelerinin önemli bir kısmı Avro ve ABD Doları cinsinden yapılmış olup, bu sözleşmeler TL ile Avro ve ABD Doları arasında döviz kuru değişimlerinden kaynaklanan kur riskine maruz kalmaktadır. Avro ve ABD Doları cinsinden olan henüz faturalanmamış kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklara ilişkin nakit akımlarının içerdiği kur riskinden korunma amacı ile Şirket, alacakları ile aynı para cinsinden borçlanarak araç alımlarını finanse etmektedir. Şirket, Avro ve ABD Doları cinsinden alacaklarını, kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden kiralama alacaklarından kaynaklanan hasılatın kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle koruma altına almaktadır.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yukarıda bahsi geçen riskten korunmanın detayları aşağıdaki gibidir:

- Riskten korunma muhasebesi başlangıç tarihi: Avro 1 Ocak 2012, ABD Doları 1 Ekim 2014
- Riskten korunma türü: Gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi
- Riskten korunma kalemi: Avro ve ABD Doları cinsinden sözleşmelerin gelecekteki nakit akımları
- Riskten korunma aracı: Avro ve ABD Doları cinsinden alınan kredilerin gelecekteki nakit akımları
- Korunulan riskin özellikleri: Döviz kurundaki değişimlerinden meydana gelen kur riski

Riskten korunma kalemindeki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri konsolide finansal durum tablosunda aktif ya da pasif olarak "Türev araçlar" hesabında (Not 6), konsolide kar veya zarar tablosunda ise finansal gelir ve giderler bölümünde belirtilen ilgili kar ya da zararları ile birlikte muhasebeleştirilirler. Ayrıca, Grup her raporlama döneminde dinamik riskten korunma muhasebesi kapsamında bir önceki ay sonu itibarıyla olan riskten korunma ilişkisini sonlandırıp yeni bir ilişki başlatarak ve bir önceki ilişkidен kalan gerçeğe uygun değer farkını riskten korunma kaleminin kalan vadesi ile uyumlu olarak konsolide kar veya zarar tablosunda hasılat ile ilişkilendirmektedir.

Riskten korunma muhasebesi

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

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Grup Yönetimi'nin performansı değerlendirdiği ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren iki faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu iki ana faaliyet bölümü, otomotiv bölümü altında yer alan KIA markalı araçların, yedek parçaların satışı ve pazarlaması ve kiralama bölümü içerisindeki kısa ve uzun dönem operasyonel araç kiralama faaliyetleridir.

Bölümlerin performansının düzenli olarak değerlendirilmesinde amortisman, itfa giderleri ve nakit çıkışı gerektirmeyen giderler öncesi faaliyet karı (FAVÖK) ve vergi öncesi kar (VÖK) dikkate alınmaktadır. Grup Yönetimi, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde FAVÖK ve VÖK'ü aynı sektörde yer alan şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından en uygun yöntem olarak görmektedir (Not 3).

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar

Grup, TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”ye uygun olarak finansal varlıklarını “satılmaya hazır finansal varlıklar” kategorisinde sınıflandırmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlardır. Bu finansal varlıklar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki on iki aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Grup yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını, satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup, düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir. Vadesi 3 aydan uzun kredi kartı alacakları, finansal varlıklar altında sunulmaktadır.

Tüm finansal varlıklar ilk olarak varlıklarla ilgili elde etme giderleri dahil, varlığın gerçek değeri olan maliyetleri ile gösterilmektedir. İlk kayıttan sonra, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış yatırımlar gerçeğe uygun bedeli üzerinden değerlendirilir. Finansal piyasalarda aktif olarak işlem gören yatırımların gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki menkul kıymetler borsası makul değeri ile belirlenir ve değerlendirme sonucu ortaya çıkan negatif veya pozitif farklar konsolide finansal tablolarda, kapsamlı gelir tablosunda yer alan “satılmaya hazır finansal varlıklar değer artışı/(azalışı)” kalemi içerisinde izlenmekte olup, ortaya çıkan negatif farkların önceden kaydedilen değer artış tutarını aşan kısmı kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Aktif bir piyasada kote olmayan ve gerçek değeri alternatif değerlendirme yöntemleriyle güvenilir bir şekilde ölçülemeyen satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış olan finansal varlıklar, maliyet değeriyle ölçülmektedir. Bu finansal varlıkların taşıdığı değerler her bilanço tarihinde değer düşüklüğü karşılığı için yeniden incelenmektedir. Tüm finansal varlık alım ve satımları Grup’un varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır.

Garanti giderleri

KIA araç satışları ile ilgili garanti giderlerinin nihai sorumluluğu ve riski üretici firmaya ait olup, Grup, müşterilerine sattığı araçlar ile ilgili olarak katlandığı garanti giderlerinin önemli bir kısmını üretici firmaya rücu etmektedir. Garanti giderlerinin üretici firmaya yansıtılmayan kısmı ise, Grup’un garanti harcamaları için yapılan yedek parça ve hizmet satışlarından elde edilen kar marjından karşılanmakta olduğu için, konsolide finansal tablolarda KIA araçları ile ilgili herhangi bir garanti karşılığı muhasebeleştirilmemektedir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo notlarında açıklanır.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıkların kalıntı değeri

Kalıntı değer (kiralama dönemi sonunda Grup tarafından tahmin edilen aracın değeri) kiralama dönemi sonundaki piyasa değerinden farklı olabilir ve bu piyasa riski olarak kabul edilir. Kalıntı değer temel olarak dışsal faktörlerden etkilenmektedir. Dışsal faktörler, kullanılan araçların arzı, tüketici tercihleri, kurlar, hükümet politikaları ve genel ekonomik koşullar belli bir noktaya kadar yönetilmektedir. Grup kalıntı değer risklerine karşı tutarlı bir politika yürütmektedir.

Bunların dışında, Grup zorunlu risk ölçüm sıklığı, raporlama ve minimum risk yönetim standartları, kalıntı değer risk yönetimi konusunda roller ve sorumlulukları tanımlamaktadır. Ülke bazlı faktörleri kullanarak olabilecek en doğru şekilde araçların gelecekteki değerlerini hesaplamak için istatistiksel modeller uygulanmaktadır. Grup kalıntı değerlerinin gelişiminin doğruluğunu gözetleyen gelişmiş yönetim bilgi sistemine sahiptir. Ayrıca Grup araçların satıldığı andaki kalıntı değerlerini de gözlemlemektedir. Buna ek olarak, Grup portföyünün durumunu yılda bir kez veya büyüklük ve risk profiline göre daha sık, kalıntı değerlerine göre değerlendirip, yeni düzenlemelere gerek olup olmadığına karar vermektedir.

2.9 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Muhasebe Politikalarının Uygulanmasında Verilen Kararlar

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, mahsup edilebilir zararlar ve yatırım indirimi istisnalarından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır.

Grup, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığını gelecek dönemlerde netleştirilebilecek vergi yükümlülüğü doğuran yeterli karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması sebebiyle kaydetmiştir. Ertelenmiş vergi varlıkları her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi varlığının ileride kullanılması için yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda konsolide bilançoda kayıtlı değeri azaltılmaktadır.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait faaliyet bölümlerine göre raporlaması aşağıdaki gibi sunulmuştur:

1 Ocak - 31 Aralık 2016	Otomotiv	Kiralama	Diğer (*)	Toplam
Satış gelirleri, net	717.424	1.080.323	87	1.797.834
Bölümler arası satışlar	173.411	-	(173.411)	-
Satış Gelirleri	890.835	1.080.323	(173.324)	1.797.834
FAVÖK	22.393	213.855	(27)	236.221
VERGİ ÖNCESİ ZARAR	(24.079)	(80.147)	(171)	(104.397)
1 Ocak - 31 Aralık 2015	Otomotiv	Kiralama	Diğer (*)	Toplam
Satış gelirleri, net	619.351	818.135	(2.015)	1.435.471
Bölümler arası satışlar	74.406	-	(74.406)	-
Satış Gelirleri	693.757	818.135	(76.421)	1.435.471
FAVÖK	24.001	168.356	(35)	192.322
VERGİ ÖNCESİ ZARAR	13.303	(17.844)	(1.145)	(5.686)
31 Aralık 2016	Otomotiv	Kiralama	Diğer (*)	Toplam
Bölüm varlıkları	257.813	2.106.827	(8.501)	2.356.139
Bölüm yükümlülükleri	259.226	1.953.180	90	2.212.496
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım	-	-	4.577	4.577
31 Aralık 2015	Otomotiv	Kiralama	Diğer (*)	Toplam
Bölüm varlıkları	214.448	1.509.990	(8.375)	1.716.063
Bölüm yükümlülükleri	110.507	1.384.918	(972)	1.494.453
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırım	-	-	4.734	4.734

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

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla FAVÖK'ün konsolide vergi öncesi kara mutabakatı ve FAVÖK'ün unsurları aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
FAVÖK	236.221	192.322
Amortisman giderleri ve itfa payları	(58.174)	(51.014)
Kıdem tazminat karşılığı	(644)	(650)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler, net	609	1.735
Bağışlar	4	1.002
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından / (karlarından) paylar	(152)	222
Diğer	(673)	(70)
FİNANSMAN GELİR / GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	177.191	143.547
Finansman gelirleri	64.935	42.670
Finansman giderleri (-)	(346.523)	(191.903)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI	(104.397)	(5.686)

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	2016	2015
Kasa	4	8
Bankalardaki mevduat	3.685	2.344
- Vadeli	567	130
- Vadesiz	3.118	2.214
Diğer	30.017	21.657
	33.706	24.009

31 Aralık 2016 itibarıyla, TL vadeli mevduata uygulanan yıllık faiz oranları %8,3 ile %10,6 arasında değişmektedir (2015: %10,2 - %13,6).

Diğer nakit ve nakit benzerleri, kiralama, servis ve yedek parça satışıyla ilgili doğrudan borçlanma sistemi (DBS) ve üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	2016	2015
3 aydan uzun vadeli kredi kartı alacakları	8.031	4.341
	8.031	4.341

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Diğer	-	93
	-	93

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal yatırımların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	93	93
Ortak kontrole tabi işletmeler arasındaki işlemler	(93)	-
31 Aralık	-	93

NOT 6 - TÜREV ARAÇLAR

	2016	2015
Varlıklar:		
Kısa vadeli kesin taahhüt - riskten korunma varlıkları	40.747	15.852
Uzun vadeli kesin taahhüt - riskten korunma varlıkları	20.567	6.522
Toplam türev araçlar, net	61.314	22.374

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

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait türev araçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	22.374	7.137
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	38.940	15.237
31 Aralık	61.314	22.374

CELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 7 - BORÇLANMALAR

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla toplam borçlanmalar, 1.937.520 TL tutarındaki anapara borçları (2015: 1.327.843 TL) ile 3.663 TL tutarındaki faiz gideri tahakkuklarından (2015: 8.090 TL) oluşmaktadır. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal borç tutarları ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	Tutar	2016		Tutar	2015	
		Faiz Aralığı (%)			Faiz Aralığı (%)	
		Sabit	Değişken		Sabit	Değişken
Kısa Vadeli Borçlanmalar						
Türk Lirası krediler	177.520	10,35-11,00	-	247.605	12,25-14,50	-
Türk Lirası bono	81.537	11,50	-	-	-	-
	259.057			247.605		
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı						
Yabancı para krediler (Avro)	627.598	2,90-4,90	Euribor+3,50-3,95	502.597	2,10-4,90	Euribor+3,15-3,95
Türk Lirası tahviller	103.938	13,78	-	-	-	-
Yabancı para krediler (ABD Doları)	8.169	3,50	-	9.818	3,50	-
Türk Lirası krediler	-	-	-	29.383	10,32-13,78	-
	739.705			541.798		
Toplam Kısa vadeli Borçlanmalar	998.762			789.403		
Uzun Vadeli Borçlanmalar						
Yabancı para krediler (Avro)	942.421	3,05-4,35	Euribor+3,50-3,95	439.785	3,25-4,90	Euribor+3,90-3,95
Türk Lirası tahviller	-	-	-	100.000	13,78	-
Yabancı para krediler (ABD Doları)	-	-	-	6.745	3,50	-
	942.421			546.530		
Toplam Borçlanmalar	1.941.183			1.335.933		

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 7 - BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
2017	-	164.220
2018	483.198	79.630
2019	440.420	119.160
2020	18.803	183.520
	942.421	546.530

Banka kredilerinin defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Defter değeri	1.941.183	1.335.933
Gerçeğe uygun değer	2.044.939	1.388.141

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR

	2016	2015
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 27)	2.327	1.775
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	123.207	74.085
- Ticari alacaklar	125.496	75.475
- Çekler ve alacak senetleri	46	360
- Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(2.335)	(1.750)
	125.534	75.860

Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	1.750	975
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	987	949
Tahsilatlar	(402)	(174)
31 Aralık	2.335	1.750

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ticari alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	Toplam	Vadesi geçmemiş ve karşılık ayrılmamış ticari alacaklar	Vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ticari alacaklar			
			1 - 30 gün	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl
2016	123.207	98.467	17.823	4.996	1.887	34
2015	74.085	64.535	8.539	566	316	129

Vadesi geçmiş ama karşılık ayrılmamış ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 6.653 TL'dir (2015: 2.557 TL). Teminatlar alınan teminat mektubu ve ipoteklerden oluşmaktadır.

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

	2016	2015
Bir yıldan az olan	337.456	244.250
Bir yıl ile beş yıl arasında	243.437	153.311
	580.893	397.561

NOT 9 - TİCARİ BORÇLAR

	2016	2015
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	203.396	76.036
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 27)	5.380	8.316
	208.776	84.352

NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	2016	2015
Kısa vadeli diğer alacaklar:		
Personelden alacaklar	61	32
Verilen depozito ve teminatlar	2	40
Diğer kısa vadeli alacaklar	15	3
	78	75
Kısa vadeli diğer borçlar:		
Ödenecek vergi, harç ve kesintiler	6.987	3.307
Alınan avans, depozito ve teminatlar	751	3.380
Diğer	2	155
	7.740	6.842

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 11 - STOKLAR

	2016	2015
Ticari mallar	53.656	109.217
	53.656	109.217

NOT 12 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	2016	2015
İştirak	4.577	4.734

Grup'un iştirakine ait konsolide finansal tablolarda taşınan değerlerin 31 Aralık 2016 ve 2015 itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	4.734	4.523
İştirak zararından/(karından) paylar	(152)	222
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(5)	(11)
31 Aralık	4.577	4.734

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un iştirakine ait özet finansal bilgiler aşağıdadır:

Anadolu Araçlar	2016	2015
Toplam varlıklar	9.490	9.893
Toplam yükümlülükler	161	243
Net Varlıklar	9.329	9.650
Gelirler	2.085	1.578
Net dönem (zararı)/karı	(310)	452

CELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Net Defter Değeri	Arsalar(*)	Yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve teçhizat	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2016	65.593	1.704	16.735	5.281	5.091	2.332	1.423	762	6.306	105.227
Girişler	-	-	149	1.367	1.990	1.461	144	676	6.278	12.065
Çıkışlar (-)	-	-	-	(1)	(1.808)	(57)	-	(141)	-	(2.007)
Cari dönem amortismanı	-	(192)	(414)	(1.253)	(1.899)	(896)	(338)	(296)	-	(5.288)
Transferler (**)	-	-	-	270	(228)	-	-	-	(5.329)	(5.287)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	6.342	-	-	-	-	-	-	-	-	6.342
31 Aralık 2016	71.935	1.512	16.470	5.664	3.146	2.840	1.229	1.001	7.255	111.052
1 Ocak 2015	1.056	1.762	17.130	4.933	6.303	2.088	704	892	3.181	38.049
Girişler	-	138	15	1.318	3.841	967	987	83	3.125	10.474
Çıkışlar (-)	-	-	-	-	(2.946)	-	-	-	-	(2.946)
Cari dönem amortismanı	-	(196)	(410)	(970)	(2.107)	(723)	(268)	(213)	-	(4.887)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	64.537	-	-	-	-	-	-	-	-	64.537
31 Aralık 2015	65.593	1.704	16.735	5.281	5.091	2.332	1.423	762	6.306	105.227
31 Aralık 2016										
Maliyet	71.935	3.170	19.997	14.680	5.949	11.843	3.504	1.521	7.255	139.854
Birikmiş amortisman(-)	-	(1.658)	(3.527)	(9.016)	(2.803)	(9.003)	(2.275)	(520)	-	(28.802)
	71.935	1.512	16.470	5.664	3.146	2.840	1.229	1.001	7.255	111.052
31 Aralık 2015										
Maliyet	65.593	3.170	19.847	13.052	7.238	10.439	3.359	1.132	6.306	130.136
Birikmiş amortisman(-)	-	(1.466)	(3.112)	(7.771)	(2.147)	(8.107)	(1.936)	(370)	-	(24.909)
	65.593	1.704	16.735	5.281	5.091	2.332	1.423	762	6.306	105.227

(*) Şirket, arsa için SPK tarafından değerlendirme yapma yetkisi verilmiş olan bir gayrimenkul değerlendirme şirketinden değerlendirme raporu almış ve arsalarını gerçeğe uygun değerinden göstermiştir. Değerleme çalışmaları ve raporları, gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından 26 Ocak 2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Söz konusu değerlendirme şirketi, değerlendirme yöntemi olarak emsal ve maliyet yöntemlerini beraber kullanmayı tercih etmiştir. Bu çalışma sonucunda arsaların değeri 1.056 TL'den, 2015 yılında 65.593 TL'ye, 2016 yılında 71.935 TL'ye yükseltilmiştir.

(**) Maddi duran varlıklardan 5.287 TL tutarında transferlerin 5.059 TL tutarındaki kısmı maddi olmayan duran varlıklara, 228 TL tutarındaki kısmı stoklara transfer olmuştur. 2016 ve 2015 yıllarında amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (Not 23)

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla maddi olmayan duran varlıklara ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Toplam
1 Ocak 2016	2.737
Girişler	2.505
Transferler	5.059
Cari dönem itfa payı	(670)
31 Aralık 2016	9.631
1 Ocak 2015	2.549
Girişler	407
Cari dönem itfa payı	(219)
31 Aralık 2015	2.737
Maliyet	11.295
Birikmiş itfa payı (-)	(1.664)
31 Aralık 2016	9.631
Maliyet	3.732
Birikmiş itfa payı (-)	(995)
31 Aralık 2015	2.737

2016 ve 2015 yıllarında itfa paylarının tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Not 23).

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	2016	2015
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar		
Kullanılmamış izin hakları	566	490
Prim karşılıkları	310	397
	876	887
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.848	2.491
	2.848	2.491

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Grup, Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret (31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı ödemelerinin tavanı sırasıyla 4.426,16 TL/yıl ve 4.092,53 TL/yıl) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihli konsolide finansal tablolarda Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve Projeksiyon Metodu’nu kullanarak iskonto etmiş ve konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

Bilanço tarihleri itibarıyla, kullanılan temel aktüeryal varsayımları aşağıda sunulmuştur:

	2016	2015
İskonto oranı (%)	3,77	3,77
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	88,83	93,56

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	2.491	1.986
Faiz gideri	250	199
Cari dönem karşılığı	644	650
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	146	256
Ödemeler (-)	(683)	(600)
31 Aralık	2.848	2.491

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER İLE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	2016	2015
Diğer dönen varlıklar:		
Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	369.599	247.518
Devreden katma değer vergisi	90.749	66.581
Diğer	2.732	1.619
	463.080	315.718
Diğer duran varlıklar:		
Kiralama faaliyetinde kullanılan varlıklar	1.461.854	1.031.536
Verilen depozito ve teminatlar	106	87
	1.461.960	1.031.623

16.1 Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Varlıklar

Araç adetleri:	2016	2015
Dönen varlıklar içerisinde kiralama faaliyetinde kullanılan araçlar	6.080	5.512
Duran varlıklar içerisinde kiralama faaliyetinde kullanılan araçlar	24.796	21.000
	30.876	26.512

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kiralama faaliyetlerinde kullanılan araçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Dönen Varlıklar	Duran Varlıklar	Toplam
Net defter değeri			
1 Ocak 2016	247.518	1.031.536	1.279.054
Girişler	443.549	845.676	1.289.225
Çıkışlar (-)	(684.838)	-	(684.838)
Transferler	363.429	(363.201)	228
Cari dönem amortismanı	(59)	(52.157)	(52.216)
31 Aralık 2016	369.599	1.461.854	1.831.453
Net defter değeri			
1 Ocak 2015	164.511	762.396	926.907
Girişler	372.169	515.414	887.583
Çıkışlar (-)	(489.528)	-	(489.528)
Transferler	201.659	(201.659)	-
Cari dönem amortismanı	(1.293)	(44.615)	(45.908)
31 Aralık 2015	247.518	1.031.536	1.279.054
31 Aralık 2016			
Maliyet	374.985	1.532.948	1.907.933
Birikmiş amortisman (-)	(5.386)	(71.094)	(76.480)
	369.599	1.461.854	1.831.453
31 Aralık 2015			
Maliyet	251.375	1.098.745	1.350.120
Birikmiş amortisman (-)	(3.857)	(67.209)	(71.066)
	247.518	1.031.536	1.279.054

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam amortisman giderleri satışların maliyeti hesabına yansıtılmıştır (Not 23).

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	2016	2015
Personele borçlar	373	312
	373	312
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:		
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	11.828	9.921
Peşin ödenmiş lastik giderleri	5.240	4.058
Peşin ödenmiş reklam giderleri	1.709	3.346
Diğer peşin ödenmiş giderler	551	283
	19.328	17.608
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:		
Peşin ödenmiş lastik giderleri	2.890	-
Peşin ödenmiş reklam giderleri	1.053	2.253
Diğer peşin ödenmiş giderler	249	194
	4.192	2.447

NOT 17 - ERTELENMİŞ GELİRLER

	2016	2015
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler:		
Gelecek aylara ait gelirler	25.145	15.565
Alınan avanslar	1.083	2.679
	26.228	18.244
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler:		
Gelecek yıllara ait gelirler	4.097	3.734
	4.097	3.734

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi beheri 1 TL olan 32.000.000 (2015: 32.000.000) adet hisseden oluşmaktadır.

Şirket'in ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

	2016		2015	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	32.000	100,00	32.000	100,00
	32.000	100,00	32.000	100,00
Sermaye düzeltme farkları	50.734		50.734	
Toplam ödenmiş sermaye	82.734		82.734	

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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 %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla (6762 sayılı kanuna ve diğer mevzuata uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarına göre) geçmiş yıl zararları aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Yasal yedekler	10.712	10.712
Birikmiş zararlar	(30.991)	(68.611)
	(20.279)	(57.899)

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları

Arsalar için yeniden değerlendirme fonunun hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibarıyla	61.310	-
Arsaların yeniden değerlemesi	6.342	64.537
Yeniden değerlendirme fonunun ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Not 26)	(317)	(3.227)
31 Aralık itibarıyla	67.335	61.310

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	2016	2015
Net dönem zararı	(83.871)	(7.054)
Hisse adedi	32.000.000	32.000.000
Pay başına kayıp (tam TL)	(2,62)	(0,22)

Bilanço tarihi ve bu konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi arasında, hisse senetleri veya potansiyel hisse senetlerini içeren başka işlemler gerçekleşmemiştir.

NOT 20 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	2016	2015
Satış gelirleri:		
Kiralama faaliyetleri sonucu oluşan gelirler	1.080.524	816.144
Sıfır araç ve yedek parça satış gelirleri	788.543	682.387
	1.869.067	1.498.531
Eksi: Satış iadeleri ve indirimleri	(71.233)	(63.060)
	1.797.834	1.435.471
Satışların maliyeti:		
Kiralama hizmet maliyeti	(791.545)	(580.265)
Araç ve yedek parça maliyeti	(648.659)	(553.453)
Amortisman giderleri	(52.216)	(45.908)
Personel giderleri	(26.890)	(21.557)
Diğer	(2.559)	(2.181)
	(1.521.869)	(1.203.364)
Brüt kar	275.965	232.107

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	2016	2015
Personel giderleri	13.432	11.248
Danışmanlık ve hizmet giderleri	9.254	8.427
Sistem otomasyon giderleri	6.369	5.114
Amortisman gideri ve itfa payı	5.958	5.106
Kira giderleri	1.452	294
Lisans ve benzeri giderler	1.311	1.340
Nakliye ve nakil vasıta giderleri	1.120	970
Diğer	5.272	4.051
	44.168	36.550

NOT 22 - PAZARLAMA GİDERLERİ

	2016	2015
Reklam ve promosyon giderleri	26.753	22.920
Personel giderleri	9.544	9.161
Garanti giderleri	3.978	3.212
Nakliye ve nakil vasıta giderleri	3.842	3.952
Rezervasyon hizmeti	3.749	1.245
Kira giderleri	3.574	3.372
Vergi ve harçlar	1.644	1.196
Satış giderlerine katılma payı	1.267	866
Satış öncesi ve sonrası hizmet giderleri	1.185	1.076
Satış primleri	1.007	978
Diğer	5.234	7.589
	61.777	55.567

NOT 23 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	2016	2015
Amortisman ve itfa giderleri		
Satışların maliyeti	52.216	45.908
Genel yönetim giderleri	5.958	5.106
	58.174	51.014
Personel giderleri		
Satışların maliyeti	26.890	21.557
Genel yönetim giderleri	13.432	11.248
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	9.544	9.161
	49.866	41.966

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	2016	2015
Diğer faaliyet gelirleri:		
Distribütör katkı payı	6.102	757
2. el satış cayma gelirleri	1.316	558
Konusu kalmayan dava karşılığı	805	-
Kurumsal kimlik gelirleri	752	466
Pazarlama destek gelirleri	637	682
Komisyon gelirleri	316	476
Diğer	1.302	543
	11.230	3.482
Diğer faaliyet giderleri:		
Vergi cezaları	(2.981)	-
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri, net	(585)	(775)
Bağışlar	(4)	(1.002)
Diğer	(946)	(105)
	(4.516)	(1.882)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler:		
Maddi duran varlık satış karı, net	583	1.725
Temettü gelirleri	26	10
	609	1.735

NOT 25 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	2016	2015
Finansman gelirleri:		
Kur farkı gelirleri	63.571	41.563
Faiz geliri	1.364	1.107
	64.935	42.670
Finansman giderleri:		
Kur farkı giderleri	(231.388)	(114.399)
Faiz giderleri	(109.807)	(75.269)
Diğer finansman giderleri	(5.328)	(2.235)
	(346.523)	(191.903)

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi giderinin detayları aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Cari dönem vergi gideri (-)	(50)	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) (-)	20.576	(1.368)
Toplam vergi geliri/(gideri) (-)	20.526	(1.368)

Kurumsal kazancın vergilendirilmesi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ve iştiraklerinin ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2015: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz. Ayrıca dar mükellefler için varsa Çifte Vergilendirmeyi Önleme anlaşması hükümleri dikkate alınır.

Türkiye’de şirketler üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

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

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

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi geliri/(gideri) ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi geliri/(giderinin) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Vergi Öncesi Konsolide Zarar	(104.397)	(5.686)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların net (zarar)/kar etkisi	(152)	222
Vergilendirilebilir kar	(104.245)	(5.908)
Etkin vergi oranı (%20) ile hesaplanan vergi	20.849	1.182
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(555)	(2.436)
Vergiye tabi olmayan gelirlerin etkisi	173	14
Matrah artırımının etkisi (*)	(1.102)	-
Diğer	1.161	(128)
Cari yıl vergi tutarı	20.526	(1.368)

(*) Şirket, 6736 sayılı kanun kapsamında, geçmiş yıllara ilişkin vergi matrahını 1.052 TL artırmış olup, indirilebilir mali zararlarını aynı tutarda azaltmış ve söz konusu işlemle ilgili 50 TL tutarında matrah komisyonu ödemiştir.

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TMS ve vergi kanunlarına göre düzenlenmiş finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Gelecek dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (2015: %20).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) aşağıda özetlenmektedir.

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	2016	2015	2016	2015
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Mahsup edilebilir mali zararlar	51.823	5.196	10.365	1.039
Kıdem tazminatı karşılığı	2.848	2.491	570	498
Diğer	714	9.490	143	1.898
			11.078	3.435
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
Kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	145.998	238.294	(18.568)	(37.978)
Finansal riskten korunma muhasebesi	61.314	22.374	(12.263)	(4.475)
Diğer	3.108	8.225	(622)	(1.645)
			(31.453)	(44.098)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(20.375)	(40.663)

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	(40.663)	(36.120)
Kar veya zarar tablosuna kaydedilen	20.576	(1.368)
Özkaynak hesaplarına kaydedilen	(288)	(3.175)
31 Aralık	(20.375)	(40.663)

Mahsup edilebilir mali zararlar

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Mahsup edilebilir mali zararlardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kaydedilmektedirler. Grup'un, üzerinden ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiş mahsup edilebilir mali zararlarının son kullanım tarihleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
31 Aralık 2019	5.378	5.196
31 Aralık 2021	46.445	-
	51.823	5.196

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla bağlı ortağı Anadolu Otomotiv'den gelen ve Grup'un üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamadığı mahsup edilebilir mali zararlarının indirim konusu yapılabileceği son tarihler aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
31 Aralık 2019	9	19
31 Aralık 2020	10	20
31 Aralık 2021	32	-
	51	39

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla ilgili bakiyeleri

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	2016	2015
Coca-Cola Satış Ve Dağıtım A.Ş.	778	379
Anadolu Isuzu Otomotiv San Ve Tic. A.Ş.	540	-
Anadolu Motor Üretim Ve Pazarlama A.Ş.	415	41
Coca-Cola İçecek A.Ş.	261	24
Anadolu Eğitim Ve Sos. Yrd. Vakfı Sağlık Tes. İktisadi İşl. (Asm)	195	179
Efes Pazarlama Ve Dağıtım Ticaret A.Ş.	46	726
Diğer	92	426
	2.327	1.775

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	2016	2015
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş.	3.074	1.550
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	1.842	1.222
Migros Ticaret A.Ş.	153	-
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	106	94
Anadolu Isuzu Otomotiv San Ve Tic. A.Ş.	-	5.382
Diğer	205	68
	5.380	8.316

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

a) Mal ve hizmet satışları

	2016	2015
Coca-Cola Satış Dağıtım A.Ş.	13.572	14.082
Efes Pazarlama ve Dağıtım Ticaret A.Ş.	8.575	8.490
Alternatifbank A.Ş.	3.254	9.422
Migros Ticaret A.Ş.	2.933	1.082
Coca-Cola İçecek A.Ş.	2.437	2.194
Anadolu Efes Biracılık ve Malt San. A.Ş.	2.061	2.018
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş.	1.729	1.652
Anadolu Isuzu Dış Tic. ve San. A.Ş.	1.553	883
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	1.357	3.079
Anadolu Etap Tarım ve Gıda A.Ş.	1.216	761
Anadolu Restaurant İşletmeleri Ltd. Şti.	1.173	1.370
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	1.072	1.095
Anadolu Etap Tarım ve Gıda A.Ş.	855	879
Diğer	4.192	3.548
	45.979	50.555

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Mal ve hizmet alımları

	2016	2015
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş.	11.938	8.458
Anadolu Endüstri Holding A.Ş.	3.828	3.586
Anadolu Isuzu Dış Tic. ve San. A.Ş.	3.420	5.533
Efestur Turizm İşletmeleri A.Ş.	1.717	1.273
Anadolu Araçlar Ticaret A.Ş.	1.655	288
Diğer	2.004	1.755
	24.562	20.893

c) İlişkili taraflardan alınan faiz

	2016	2015
Alternatifbank A.Ş.	37	351
	37	351

d) İlişkili taraflara ödenen faiz ve komisyon

	2016	2015
Alternatifbank A.Ş.	4.866	5.679
	4.866	5.679

c) Üst yönetime sağlanan faydalar

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

	2016	2015
Kısa vadeli faydalar	5.631	8.337
	5.631	8.337

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR, FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup, faaliyetlerinin sonucunda, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurlarındaki ve faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri gibi çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un kapsamlı risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Kredi riski

Finansal araçlar tarafların anlaşma hükümlerini yerine getirememesi riskini içerir. Grup'un kredi riskine maruz kaldığı alan, faaliyetlerinin büyük bir kısmını gerçekleştirdiği Türkiye'de yoğunlaşmıştır. Bu riskler yönetim tarafından toplam riski her bir tarafa sınırlayarak ve kredi riskini yüksek müşteri sayısından dolayı dağıtarak takip edilmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla her finansal araç için maruz kaldığı kredi riskleri aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir:

2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer Finansal Varlıklar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.327	123.207	-	78	3.685	38.048
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	98.690	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.327	98.467	-	78	3.685	38.048
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	24.740	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.653	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.335	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.335)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer Finansal Varlıklar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.775	74.085	-	75	2.344	25.998
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	58.541	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.775	64.535	-	75	2.344	25.998
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	9.550	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.557	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.750	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.750)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Piyasa riski

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

Kur riski

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler kur riskine sebep olmaktadır. Bu risk döviz cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesiyle oluşan doğal riskten korunma yöntemleri ile yönetilmektedir. Ayrıca, Grup, kiralama hizmeti taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden kiralama alacaklarından doğan kur riski için gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunma işlemi yapmaktadır (Not 6 ve Not 2.8).

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un maruz kaldığı yabancı para riski aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	217	47	14
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	217	47	14
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	217	47	14
10. Ticari borçlar	-	-	-
11. Kısa vadeli krediler ve uzun vadeli kredilerin kısa vadeli taksitleri	635.768	2.321	169.169
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	635.768	2.321	169.169
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Uzun vadeli krediler	942.415	-	254.027
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	942.415	-	254.027
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.578.183	2.321	423.196
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	481.205	1.530	128.257
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	481.205	1.530	128.257
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(1.096.761)	(744)	(294.925)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.577.966)	(2.274)	(423.182)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. İhracat	25.771	-	7.722
24. İthalat	759.198	7.096	221.058

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un sahip olduğu döviz cinsinden varlık ve yükümlülükler 3,5192 TL = 1 ABD Doları ve 3,7099 TL = 1 Avro döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski (Devamı)

2015	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	47	1	14
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	47	1	14
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	47	1	14
10. Ticari borçlar	33	6	5
11. Kısa vadeli krediler ve uzun vadeli kredilerin kısa vadeli taksitleri	512.417	3.377	158.169
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	512.450	3.383	158.174
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Uzun vadeli krediler	446.532	2.320	138.402
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	446.532	2.320	138.402
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	958.982	5.703	296.576
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	338.218	4.880	101.973
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	338.218	4.880	101.973
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(620.717)	(822)	(194.589)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(958.935)	(5.702)	(296.562)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	679.957	7.412	228.548

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un sahip olduğu döviz cinsinden varlık ve yükümlülükler 2,9076 TL = 1 ABD Doları ve 3,1776 TL = 1 Avro döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla duyarlılık analizi:

	<u>Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu</u>	
	2016	
	Kar/(zarar) Yabancı paranın değer kazanması	Kar/(zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(800)	800
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	538	(538)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(262)	262
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(156.997)	156.997
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	47.583	(47.583)
6- Avro net etki (4+5)	(109.414)	109.414
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(109.676)	109.676
	<u>Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu</u>	
	2015	
	Kar/(zarar) Yabancı paranın değer kazanması	Kar/(zarar) Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.658)	1.658
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	1.419	(1.419)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(239)	239
Avro'nun TL karşısında %10 +/- değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(94.236)	94.236
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	32.403	(32.403)
6- Avro net etki (4+5)	(61.833)	61.833
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 +/- değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(62.072)	62.072

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Faiz riski

Grup, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Grup, varlık ve yükümlülüklerinin faiz oranlarını dengede tutmak suretiyle bu riski yönetmektedir.

Finansal borçlarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Grup ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Grup'un faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir.

	2016	2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Vadeli mevduat	567	130
Borçlanmalar	1.112.130	851.203
Değişken faizli finansal araçlar		
Borçlanmalar	825.390	476.640

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerinin faizi 100 baz puan yüksek / düşük olur ve diğer tüm değişkenler sabit kalırsa, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan yüksek / düşük faiz giderinin, bir sonraki raporlama dönemi olan 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait vergi öncesi kara etkisi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Avro cinsinden kredi faiz oranlarının değişimi	8.254	4.636
	8.254	4.636

Likidite riski

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

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

2016

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	2.157.699	2.273.627	615.636	661.138	996.853	-
Borçlanmalar	1.941.183	2.057.111	399.120	661.138	996.853	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	203.396	203.396	203.396	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	5.380	5.380	5.380	-	-	-
Diğer borçlar	7.740	7.740	7.740	-	-	-

2015

	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.427.127	1.518.329	443.560	490.276	584.493	-
Borçlanmalar	1.335.933	1.427.135	352.366	490.276	584.493	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	76.036	76.036	76.036	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	8.316	8.316	8.316	-	-	-
Diğer borçlar	6.842	6.842	6.842	-	-	-

Operasyonel risk

Operasyonel risk en geniş anlamda piyasa ve kredi riski dışında kalan riskler olarak tanımlanabilir. Operasyonel riskin yönetilmesinde personelin temel becerilerinin artırılması, iş teknolojilerinin ve iş tanımlarının geliştirilmesi ve gerekli bazı iç kontrol sistemlerinin ve çeşitli sigortaların kullanılması gibi yöntemler kullanılmaktadır. Grup'un, operasyonel ve finansal riski etkin yönetebilmesi amacı ile Anadolu Endüstri Holding A.Ş. İç Denetim Departmanı senelik denetim çalışmaları yürütmektedir. Bu denetim çalışmalarının temel amacı denetime, risk yönetimine ve kontrol süreçlerine sistemli olarak iç denetim standartları uyarınca katkı sağlamak ve bunları değerlendirmektir.

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR, GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

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, Grup tarafından hâlihazırda 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, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerden farklı olabilir.

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR, GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR (Devamı)

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 değerlerin, 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.

Parasal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer tahmini

Gerçeğe uygun değer hesaplamalarının, aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmasını gerektirmektedir.

- Belirli varlık ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer ile ölçülen varlıkları aşağıdaki gibidir:

2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Diğer finansal yatırımlar	-	-	-	-
	-	-	-	-
2015				
Diğer finansal yatırımlar	-	-	93	93
	-	-	93	93

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar

	2016	2015
Dava karşılıkları	-	995
	-	995

Grup 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bankalara ve yurtiçi tedarikçilerine 27.067 TL tutarında teminat mektubu vermiş bulunmaktadır (2015: 33.477 TL).

Verilen teminat, rehin ve ipotekler ("TRİ")

2016	TL Karşılığı	TL	Avro	Japon Yeni	ABD Doları
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	27.067	25.909	217	-	100
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
- Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
- B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
- C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
TRİ'lerin toplam tutarı	27.067	25.909	217	-	100

2015	TL Karşılığı	TL	Avro	Japon Yeni	ABD Doları
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	33.477	31.375	570	-	100
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
- Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
- B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
- C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
TRİ'lerin toplam tutarı	33.477	31.375	570	-	100

ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 18 Mayıs 2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde bir yıllık dönem içerisinde çeşitli tertip ve vadelerde toplam Türk Lirası cinsinden 400.000 TL tutara kadar yurt içi sermaye piyasalarında halka arz etmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle bono/tahvil ihraç etmek için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuş, Ekim 2016 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı onay sonrasında da 2017 yılı Şubat ayı içerisinde nominal 110.000 TL tutarında 6 aylık bono ihraç etmiştir.

.....