

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
<p>Devreden Katma Değer Vergisi (“KDV”) Alacakları</p> <p>31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolarda bulunan 42.299.552 TL tutarındaki “Diğer Dönen Varlıklar” ve 39.872.723 TL tutarındaki “Diğer Duran Varlıklar” kalemlerinin sırasıyla 42.035.722 TL ve 39.618.486 TL tutarlarındaki kısımları Devreden Katma Değer (“KDV”) alacaklarından oluşmaktadır.</p> <p>Dipnot 16’da belirtildiği üzere, Grup’un alıp-satmak amacıyla edindiği araçların alımlarında katlandığı KDV oranı %18 iken satışlarındaki KDV oranının %1 olması sebebiyle devreden KDV oluşmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup’un devreden KDV alacağı, Grup’un toplam varlıklarının %29’unu oluşturmakta olup toplam tutarı 81.654.208 TL’dir. KDV alacaklarının, yeni iş kollarındaki faaliyetlerden dolayı oluşacak olan ödenecek KDV tutarlarıyla mahsup edilmek suretiyle düşüş trendine gireceği Grup tarafından öngörülmektedir.</p> <p>Söz konusu KDV alacağının ne kadarının dönen varlık olarak belirleneceği konusunda daha ihtiyatlı bir yaklaşım benimsenmiş, gösterge olması açısından 2017 yılında gerçekleşmiş olan KDV tutarı baz alınmış, kalan tutar ise duran varlık olarak sınıflandırılmıştır.</p> <p>KDV alacakları, Grup’un toplam varlıklarının önemli bir kısmını oluşturması sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Denetimimiz sırasında Katma Değer Vergisi alacakları ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">• 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla KDV Beyannamesi alınmış ve detay çalışmaları incelenmiş olup, Türkiye Muhasebe Standartları 8 hükümleri de dikkate alınarak KDV alacaklarının dönen varlık/duran varlık sınıflandırması gözden geçirilmiştir.• KDV alacağının kısa dönem veya uzun dönem olarak sınıflandırılmasındaki yaklaşım incelenmiştir.• Gerçekleştirilen fatura testlerinde, faturaların üzerinde belirtilmiş olan KDV oranları ve doğru hesaplara intikalleri kontrol edilmiştir. <p>KDV alacaklarına ilişkin gerçekleştirdiğimiz çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
İlişkili taraf işlemleri Dipnot 24'de belirtildiği üzere, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarında ilişkili taraflar bakiyesi önemli bir büyüklükte olmamakla birlikte, sene içerisinde Grup'un ilişkili taraflarıyla süregelen işlemlerinin hacim olarak yoğun olması ve farklı niteliklerde gerçekleştirilmesi sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Denetimimiz sırasında ilişkili taraf işlemleri ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: <ul style="list-style-type: none">• Grup'un ilişkili taraflarıyla yapmış olduğu işlemler incelenmiş, bu işlemlerin niteliklerine dair açıklamalar elde edilmiştir.• Dönem içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin örnekleme yoluyla detay denetim testleri yapılmış ve ilgili dokümanlar, anlaşmalar ve diğer destekleyici belgeler incelenmiştir.• Grup'un yapmış olduğu işlemlerde adet faiz hesaplamaları incelenmiş, uygulanan faiz oranının makul olup olmadığı kontrol edilmiştir.• Grup'un ilişkili taraflar ile yapmış olduğu işlemler ile ilgili olarak dipnotlarda yer alan açıklamaların yeterliliği incelenmiştir. <p>Uyguladığımız denetim prosedürleri neticesinde, ilişkili taraf işlemlerine ilişkin önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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



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

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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 12 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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



Baki Erdal, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Mart 2018

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI NOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-55
1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-21
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
4 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV ARAÇLAR.....	22
5 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	22-24
6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	24-25
7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	25-26
8 STOKLAR	26
9 FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR	27
10 DİĞER MADDİ DURAN VARLIKLAR	28
11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	29
12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30-32
13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	32-33
14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	33
15 ERTELENMİŞ GELİRLER.....	33
16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
17 ÖZKAYNAKLAR.....	34-36
18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	37
19 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	38
20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	39
21 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	39
22 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	40-43
23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	43
24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	44-46
25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	46-54
26 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	54-55
27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	55

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	2017	2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	6.002.480	1.655.546
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24	-	441.091
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6a	120.814.958	39.001.624
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	24	40.000	352.864
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7a	82.247	12.961
Türev araçlar			
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar	4	306.458	1.167.217
Stoklar	8	51.975.180	31.152.567
Peşin ödenmiş giderler	14	7.538.565	3.059.177
Diğer dönen varlıklar	16	42.299.552	21.620.025
Toplam dönen varlıklar		229.059.440	98.463.072
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7b	159.274	149.274
Finansal yatırımlar		1.000	1.000
Türev araçlar			
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar	4	-	245.248
Maddi duran varlıklar			
- Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	9	1.878.165	10.663.162
- Diğer maddi duran varlıklar	10	7.253.855	8.839.633
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.253.402	1.203.421
Ertelenmiş vergi varlığı	22	160.509	-
Diğer duran varlıklar	16	39.872.723	76.899.201
Toplam duran varlıklar		50.578.928	98.000.939
Toplam varlıklar		279.638.368	196.464.011

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 12 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Başkanı Gürkan Gençler tarafından imzalanmıştır. Söz konusu konsolide finansal tablolar Genel Kurul'da onaylanması sonucu kesinleşecektir.

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	2017	2016
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	71.963.728	29.393.873
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	9.672.818	1.261.525
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	24	-	13.798
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6b	58.466.922	32.345.491
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13a	1.229.992	1.402.495
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	24	1.992.020	18.212.989
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7c	4.534.745	6.664.953
Ertelenmiş gelirler	15	4.540.703	4.636.301
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	817.406	2.873.764
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	238.881	694.542
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		153.457.215	97.499.731
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	15.063.146	1.349.570
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7d	3.166.246	3.168.914
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13b	1.869.459	1.075.040
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	-	790.055
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		20.098.851	6.383.579
Toplam yükümlülükler		173.556.066	103.883.310
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	17	45.312.500	36.250.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		2.168.615	2.168.615
Hisse senedi ihraç primleri		12.348.303	12.348.303
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(1.584.201)	(1.095.888)
Geçmiş yıl karları		33.847.171	16.462.628
Net dönem karı		13.989.914	26.447.043
Toplam özkaynaklar		106.082.302	92.580.701
Toplam kaynaklar		279.638.368	196.464.011

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Notlar	2017	2016
Hasılat	18	707.347.068	519.126.404
Satışların maliyeti (-)	18	(657.987.002)	(462.418.360)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		49.360.066	56.708.044
Genel yönetim giderleri (-)	19	(7.095.099)	(6.883.957)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	19	(10.071.559)	(6.449.725)
Esas faaliyetlerinden diğer gelirler	20	1.248.840	2.423.844
Esas faaliyetlerinden diğer giderler (-)	20	(1.638.840)	(6.536.839)
Esas faaliyet karı		31.803.408	39.261.367
Risk pozisyonlarını netleştiren kalemler grubuna yönelik finansal riskten korunma kazançları	21	166.756	1.068.857
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		31.970.164	40.330.224
Finansman gelirleri	21	1.235.302	187.629
Finansman giderleri (-)	21	(15.072.135)	(10.929.363)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		18.133.331	29.588.490
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
Dönem vergi gideri	22	(4.971.903)	(2.878.750)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22	828.486	(262.697)
Dönem karı		13.989.914	26.447.043
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		13.989.914	26.447.043
Pay başına kazanç (tam TL)	23	0,31	0,73

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.**31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE
AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Notlar	2017	2016
Net dönem karı		13.989.914	26.447.043
Diğer kapsamlı gelir:			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	13	(610.391)	(612.061)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Ertelenmiş vergi geliri	22	122.078	122.412
Diğer kapsamlı gider		(488.313)	(489.649)
Toplam diğer kapsamlı gelir		13.501.601	25.957.394
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		13.501.601	25.957.394

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Hisse senedi ihraç primleri	Aktüeryal kayıp	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2016 tarihindeki bakiyeler	36.250.000	2.168.615	12.348.303	(606.239)	(26.041.075)	42.503.703	66.623.307
Transferler	-	-	-	-	42.503.703	(42.503.703)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(489.649)	-	26.447.043	25.957.394
31 Aralık 2016 tarihindeki bakiyeler	36.250.000	2.168.615	12.348.303	(1.095.888)	16.462.628	26.447.043	92.580.701
1 Ocak 2017 tarihindeki bakiyeler	36.250.000	2.168.615	12.348.303	(1.095.888)	16.462.628	26.447.043	92.580.701
Transferler	9.062.500	-	-	-	17.384.543	(26.447.043)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(488.313)	-	13.989.914	13.501.601
31 Aralık 2017 tarihindeki bakiyeler	45.312.500	2.168.615	12.348.303	(1.584.201)	33.847.171	13.989.914	106.082.302

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.**31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Notlar	2017	2016
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Dönem karı		13.989.914	26.447.043
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10,11	2.480.317	2.571.807
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		472.541	400.922
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		711.243	14.674
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		13.449.026	9.354.637
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		448.384	936.440
Gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler	4	1.106.007	2.683.628
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıpları ile ilgili düzeltmeler		3.143.673	2.185.941
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		4.143.417	3.141.447
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		971.893	(79.124)
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit akımı		40.916.415	47.657.415
İşletme sermayesinde gerçekleşen gerçekleşen değişimler:			
Finansal yatırımlardaki değişim		-	591.495
Bloke mevduatlardaki değişim	3	-	96.520
Ticari alacaklardaki değişim	6,24	(82.476.881)	(26.496.378)
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki değişim		233.578	(442.486)
Stoklardaki değişim		(21.199.967)	(16.106.091)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(4.479.388)	589.907
Ticari borçlardaki değişim	6,24	26.145.221	3.496.238
Çalışanlara sağlanan faydalardaki değişim		(493.409)	660.183
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki değişim		(18.353.845)	7.055.068
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		(95.598)	(3.996.706)
Faaliyetler ile ilgili diğer varlıklardaki değişim		16.346.951	(13.454.410)
Faaliyetler ile ilgili diğer yükümlülüklerdeki değişim		(3.329.425)	(8.548.710)
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		(46.786.348)	(8.897.955)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(206.309)	(256.636)
Vergi ödemeleri		(4.154.497)	(4.986)
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklı nakit girişleri		6.094.343	37.241.877
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9,10,11	(1.397.539)	(11.459.879)
Alınan faiz	21	1.232.241	159.905
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		5.929.045	25.941.903
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit:			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	5	305.747.162	129.630.673
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(241.578.351)	(137.810.756)
Ödenen faiz		(14.603.768)	(9.492.045)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		49.565.043	(17.672.128)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		4.346.934	(889.802)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		1.655.546	2.545.348
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		6.002.480	1.655.546

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. ("Beyaz Filo" veya "Şirket") ve bağlı ortaklığı (toplu olarak "Grup") Ankara, Türkiye'de tescil olmuştur. Beyaz Filo'nun İstanbul'da ofisi bulunmaktadır. Grup, Not 17'de belirtilen beş gerçek kişi tarafından birlikte kontrol edilmektedir.

Grup her marka motorlu aracın operasyonel filo kiralama ile sıfır ve ikinci el otomotiv alım-satım hizmetini yürütmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla operasyonel kiralama kullanılan araçların sayısı 42'dir (31 Aralık 2016:314).

Şirket iki şirketin birleşmesinden oluşmuştur: Flap A.Ş. ("Flap") ve Beyaz Oto Kiralama, Turizm ve Sigortacılık A.Ş. ("Beyaz Oto"). Flap 1993 yılında, Beyaz Oto ise 2004 yılı sonunda kurulmuştur. Flap'ın iki temel faaliyeti bulunmaktadır; kongre organizasyonu ve filo kiralama. Beyaz Oto'ya Flap sahip olup, operasyonel filo kiralama amacıyla kurulmuş olmasına rağmen daha sonra aktivitelerini ikinci el araç satışına kadar genişletmiştir. 2006 yılında kongre organizasyonu faaliyeti söz konusu birleşmiş şirketten farklı bir şirket, Flap Kongre ve Toplantı Hizmetleri Otomotiv ve Turizm A.Ş. ("Flap Kongre"), olarak ayrılmış ve operasyonel filo kiralama faaliyeti ise Flap A.Ş.'de bırakılmış olup, şirketin ismi Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

10 Temmuz 2007 tarihli, 37 no'lu Yönetim Kurulu kararına göre Şirket 250.000 TL sermayeli yeni bir şirkete, Beyaz Operasyonel Oto Kiralama A.Ş. ("bağlı ortaklık") yatırım yapmıştır. Bu karar 23 Temmuz 2007 tarihinde Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Buna bağlı olarak Şirket'in bağlı ortaklığı tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir (Not 2.1.1).

Şirket hisse senetlerinin %9,73'ü 28 Mart 2012 itibarıyla Borsa İstanbul ("BİST") Gelişen İşletmeler Pazarı'nda ("GİP") işlem görmeye başlamıştır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in %15,29'u halka açıktır (31 Aralık 2016: %17,87).

15 Haziran 2015 tarihli, 18 no'lu Yönetim Kurulu kararına göre Beyaz Filo, Beyaz Sistem Otomotiv ve Ticaret A.Ş. ("Beyaz Sistem")'ye ait bütün hisseleri satın almış olup, 17 Aralık 2015 tarihinde ise söz konusu şirketi bütün aktif ve pasifiyle kül halinde devralmıştır. Beyaz Sistem'in faaliyet gösterdiği adreste "Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. - Müzayede Arena Şubesi" kurulmuş ve faaliyetler bu şube üzerinden yürütülmeye başlanmıştır. Beyaz Sistem, 2006 yılında Ankara'da kurulmuştur. Kuruluşundan bu yana ikinci el pazarında faaliyet göstermektedir. Şirket ikinci el araçları ekspertiz kontrolünü takiben müzayedeye çıkarmakta, açık arttırma ya da doğrudan satış yöntemiyle satışlarını gerçekleştirmektedir. 5 Eylül 2017 tarihli, 13 no'lu Yönetim Kurulu kararına göre, "Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. Müzayede Arena Şubesi" unvanının "Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. Müzayede Şubesi" olarak değiştirilmesine karar verilmiştir.

3 Kasım 2015 tarihli, 25 no'lu Yönetim Kurulu kararına göre, Çanga Otomotiv Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nden Balıkesir'de bulunan Peugeot Bayii ("Balıkesir Şube") satın alınmıştır. Bu kapsamda Grup, Balıkesir Peugeot yetkili araç ve yetkili yedek parça satıcılığı ile yetkili servis işletmeciliğinin ve devir tarihinde bulunan yedek parça, teçhizat, demirbaşlar ve gerekli bilgisayar programları ile özel yazılımları satın almıştır.

24 Şubat 2016 tarihli, 3 no'lu Yönetim Kurulu kararına göre, Opis Otomobil Pazarlama İşletme ve Sanayi Anonim Şirketi'nden Ankara'da bulunan Opel Bayii ("Opel Şube") satın alınmıştır. Bu kapsamda Grup, Opel yetkili araç ve yetkili yedek parça satıcılığı ile yetkili servis işletmeciliğinin ve devir tarihinde bulunan yedek parça, teçhizat, demirbaşlar ve gerekli bilgisayar programları ile özel yazılımları satın almıştır.

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş.
Birlik Mahallesi Podgoritsa Caddesi No:1/1 06610 Çankaya/ANKARA

Grup'un genel merkezi Ankara'da olup 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 149 personeli bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 151).

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

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

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Beyaz Filo Oto Kiralama A.Ş. ve bağlı ortaklığı, 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, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlara Not 2.5'de yer verilmiştir.

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel para birimi olan TL olarak hazırlanmaktadır.

Böyle bir niyet olmamakla beraber, Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar konsolide finansal tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (Devamı)

Grup Muhasebesi

- (i) Konsolide finansal tablolar, (ii) ve (iv) bölümlerinde belirtilen esaslara göre hazırlanan, ana ortaklık Beyaz Filo ve bağlı ortaklığının hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklığın finansal tabloları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ve sunum biçimleri gözetilerek TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.
- (ii) Bağlı Ortaklık, Grup'un doğrudan ve/veya dolaylı olarak sahip olunan hisseler neticesinde %50'den fazla oy hakkı bulunan şirketler ve Grup'un oy hakkı üzerinde kontrole sahip olduğu şirketler ya da %50'den fazla oy hakkına sahip olmamasına karşın, finansal ve işletme faaliyetleri üzerinde kontrole sahip olduğu şirketleri ifade eder.
- (iii) Bağlı Ortaklığın bilançosu ve gelir tablosu, tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilmiş ve Şirket ve Bağlı Ortaklığının kayıtlı değerleri ile ilgili öz sermaye tutarları karşılıklı olarak birbirinden indirilmiştir. Şirket ve Bağlı Ortaklığının birbirleriyle ilişkileri sonucu oluşan grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında karşılıklı olarak indirilir. Şirket'in sahip olduğu Bağlı Ortaklığın hisse senedi maliyetleri ve bu hisse senetlerinden kaynaklanan temettüleri, sırasıyla özkaynaklar ve kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.
- (iv) Bağlı Ortaklık, kontrolün Şirket'e transferinden itibaren konsolidasyona dahil edilmekte ve kontrolün ortadan kalktığı tarihten itibaren de konsolidasyon kapsamından çıkarılmaktadır. Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyum sağlamak amacıyla, gerektiğinde Bağlı Ortaklığın muhasebe politikalarında değişiklikler yapılmıştır.

Aşağıdaki tablo konsolide edilen bağlı ortaklığı ve Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla bu bağlı ortaklıktaki ortaklık payını ve etkin payını göstermektedir:

	Şirket'in doğrudan ve dolaylı ortaklık payı (%)	Etkin pay oranı (%)
Bağlı ortaklık Beyaz Operasyonel Oto Kiralama A.Ş.	99,99	99,99

Bağlı ortaklık 8. Cd. No:1/2 06610 Birlik/Çankaya, Türkiye adresinde kayıtlı olup, Şirket ile benzer faaliyet konularına sahip olacak şekilde Şirket'in katılım göstermediği bazı projelere iştirak etmesi için kurulmuştur.

2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler

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

2.1.3 Fonksiyonel ve sunum para birimi

Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dir. 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 bu kur farkı geliri veya gideri finansal gelirler veya giderler olarak, konsolide gelir tablosun yansıtılmaktadır.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) *31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- 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. Değişiklik uygulanmış ancak Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- TMS 12, "Gelir vergilerdeki değişiklikler"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12'nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) *31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*

- 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 şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden 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, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 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.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

b) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 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 TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 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.
- TFRS 2, "Hisse bazlı ödemeler" standardındaki 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.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir:
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması"; TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- 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.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

b) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle 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 hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 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.
- TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

b) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Grup yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

2.3 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 finansal tabloları yeniden düzenlenir. Geçmiş yıl finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi gerektirecek muhasebe politikası değişikliği ve önemli hata bulunmamaktadır.

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.

2.4 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.

(a) Nakit ve nakit benzerleri

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

(b) İlişkili taraflar

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

Söz konusu kişinin,

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

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) İlişkili taraflar (Devamı)

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

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

İlişkili taraf işlemleri, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın, kaynakların, hizmetlerin ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edildiği işlemlerdir.

(c) Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Not 6).

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

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

(d) Stoklar

Stoklar, ikinci el araçlar, sıfır araçlar ve yedek parçalardan oluşmaktadır. Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, hareketli ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Sözleşme süresi tamamlanan operasyonel kiralamaya konu edilmiş araçlar sözleşme sona eriş tarihi itibarıyla net defter değerleri üzerinden operasyonel kiralamaya konu varlıklar hesabından stoklar hesabına transfer edilmektedir. Stoklarda sınıflanan ilgili araçlar Not 8'de ikinci el araçlar olarak gösterilmektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(e) Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler (Not 6).

(f) Finansal borçlar

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 gelir ve gider tablolarına kredi dönemi süresince muhasebeleştirilir (Not 5).

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.

Finansal kiralama yükümlülükleri

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirilerini üstüne aldığı operasyonel kiralamada kullanılan varlıklara ilişkin kiralama, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Factoring yükümlülükleri

Grup'un "kabili rücu" olarak gerçekleştirdiği factoring işlemleri çerçevesinde temlik edilen ticari alacaklara ilişkin risklerin tamamıyla factoring şirketine devretmediğinden ve vadesinde erken tahsil edilen alacaklara konu teşkil eden meblağların factoring şirketleri tarafından herhangi bir neden ile kısmen veya tamamen tahsil edilememesi halinde factoring şirketlerinin mezkur meblağlar için Grup'a rücu etme hakları bulunduğundan factoring işlemine tabi olan alacaklar mali tablolardan çıkarılmamaktadır. Ayrıca, factoring şirketlerinden temin edilen tutarlar ise finansal borçlar altında factoring borçları olarak kaydedilmektedir.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(g) Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar

Operasyonel kiralama işinde, kiralamanın konusu olan nesnenin ekonomik anlamda sahipliği kiraya verendedir. Motorlu taşıtları kapsayan operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar maliyetlerinden doğrusal yöntemle hesaplanan amortismanın düşürülmesiyle kayıtlara alınır. Amortisman, varlıkların artık değeri düşüldükten sonra, kontrat sürelerine dayanan oranlara uygun olarak hesaplanır (Not 9). Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların amortismanına tabi miktarı maliyetten kiralama süresinin sonunda beklenen piyasa değerinden hesaplanan artık değerinden düşülmüş halidir. Artık değeri grubun ekonomik ömrü sonunda satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edeceği tutardır. Artık değerleri ilk başta tahminlere göre kaydedilir. Artık değerlerinin gerçekleşmesi grubun yaygın piyasa koşullarında gelecekteki pazarlama koşullarına bağlıdır. Yönetim artık değerlerinin kaydının uygun olup olmadığını periyodik olarak gözden geçirmekte (Not 9) ve artık değer tahmininde değişiklik olması durumunda, muhasebe tahminindeki değişiklik olarak muhasebeleştirilmektedir.

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların satışından doğan kar ve zararlar ile bakım ve onarımıyla ilgili harcamalar kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

(h) Maddi duran varlıklar ve ilgili amortisman

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüne getirilen, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar için tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlara uygun olarak amortisman hesaplanır (Not 10). Maddi duran varlıkların yaklaşık faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Süre (Yıl)
Makine ve teçhizat	4 - 20 yıl
Demirbaşlar	3 - 50 yıl
Özel maliyetler	3 - 10 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönem kapsamlı gelir tablosu içinde diğer faaliyet gelirleri-net hesabında muhasebeleştirilir.

Bakım ve onarım giderleri, gerçekleştikleri dönem kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Eğer ilgili varlıklar için geliştirme veya büyümeye neden oluyorsa, yapılan bakım ve onarım giderleri nadir de olsa aktifleştirilir.

Her bilanço tarihinde, varlıkların artık değerleri ve faydalı ömürleri gözden geçirilir ve eğer uygunsa değiştirilir.

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

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

(i) Maddi olmayan duran varlıklar

Bilgisayar yazılım lisansları

İktisap edilen bilgisayar yazılım lisansları, iktisap maliyetleri ve ilgili yazılımları kullanıma hazır hale getirmek için yapılan harcama tutarları ile aktifleştirilir. Bu maliyetler 3 ila 5 yıl arasındaki tahmini faydalı ömürleri boyunca itfa edilirler (Not 11).

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(j) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Kayıtlı değerlerinin geri kazanılamayacağını gösteren olaylar veya değişiklikler olduğunda, amortisman tabii 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.

(k) Ertelenmiş vergiler

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 22).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü tüm vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanırken ertelenmiş gelir vergisi 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.

(l) Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

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

Grup, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatı hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir.

1 Ocak 2015 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde gereçli olmak üzere yayınlanan TMS19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca, finansal tablolar geriye dönük olarak değiştirilmektedir. Buna göre, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler neticesinde oluşan aktüeryal kar/zarar tutarları yeniden sınıflandırılarak kapsamlı gelir tablosunda gösterilmektedir.

(m) Yabancı para işlemler ve çevrimi

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

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

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(n) 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.

(o) Sermaye ve temettüleri

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

(ö) Netleştirme

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

(p) İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden ayrılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez. Alıma ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilirler.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir. Her bir iktisap için edinilen şirketin azınlık payları iktisap edilen şirketin net varlıkları üzerindeki oransal payı üzerinden muhasebeleştirilir.

Şerefiye tutarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü olması durumunda etkisi dönem sonuçlarına yansıtılmaktadır. Şerefiyenin değerinde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik olarak her yıl aynı zamanda değer düşüklüğü testi yapılır.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler UFRS 3 kapsamında değerlendirilmektedir. Opel Şube'nin satın alınması sonucunda iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri, yönetimin yaptırmış olduğu gerçeğe uygun değer çalışması ile belirlenmiş ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(r) 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 finansal tablolarda gösterilir.

(s) Hisse başına kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de, şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır (Not 23).

(t) Hasılatın tanınması

Hasılatlar, Grup'un faaliyeti sonucu, mal ve hizmet satışlarından aldığı veya alacağı tutarın gerçeğe uygun değeridir. Hasılatlar, grup içi satışlar elimine edildikten sonra indirimler, iskontolar ve satışla ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilir.

Hasılatlar güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde, işleme ilişkin ekonomik faydanın işletme 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.

Hizmetlerin satışı

Operasyonel kiralama işlemlerinden elde edilen hasılatlar ilgili dönemde tahakkuk prensibine göre kaydedilir. Tahsilat şüpheli duruma düştüğünde, yönetimin kararı doğrultusunda, hasılat iptal edilir.

Araçların satışı

Hasılat, teslimatın yapıldığı tarihte veya kabul gerçekleştiğinde tahakkuk esasına göre finansal tablolara alınır ve alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Satışlar, malların değerinden indirimlerden ve iadelerden arındırılmış fatura değerini gösterir. Anlaşma efektif olarak finansal işlemleri içeriyorsa, alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değeri gelecek bütün hasılatları faiz oranları kullanılarak indirilir. Alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değeri ile nominal değeri arasındaki fark tahakkuk esasına göre ilgili döneme faiz geliri olarak kaydedilir.

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir. Alacaklarla ilgili değer düşüklüğünü alacağın kayıtlı değerini net gerçekleşebilir değeri olan tüm nakit akımlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değerine indirerek bulur. Hesaplanan faiz ise, faiz geliri olarak kaydedilir. Krediler üzerindeki faiz geliri, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak kaydedilir.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(u) Türev finansal araçlar

Türev işlemler ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilmekte ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Türev araçların gerçeğe uygun değeri piyasada oluşan gerçeğe uygun değerleri dikkate alınarak veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır. Türev işlemlerin gerçeğe uygun değerleri, pozitif olması durumunda varlıklar negatif olması durumunda ise yükümlülükler içerisinde gösterilir. Türev araçların ilk kayda alınması esnasında gerçeğe uygun değerinin en iyi kanıtı işlem fiyatıdır (örneğin alınan ya da ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri).

(v) Riskten korunma muhasebesi

Grup, riskten korunma işlemi başlangıcında riskten korunma aracı ve riskten korunulan kalem 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 korunulan kalemlerin değerlerindeki değişiklikleri dengeleme açısından yüksek düzeyde etkili olup olmadıklarına ilişkin değerlendirmesini de belgeler.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

Grup, operasyonel kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından (riskten korunulan kalem) kaynaklanan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle (riskten korunma aracı) koruma altına almaktadır. Riskten korunulan kalemdeki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri bilançoda aktif ya da pasif olarak "Kesin taahhüt - riskten korunma" hesabında (Not 4), gelir tablosunda ise finansal gelir ve giderler bölümünde belirtilen ilgili kar ya da zararları (Not 21) ile birlikte muhasebeleştirilirler. Riskten korunulan kalemdeki gerçeğe uygun değer değişiklikleri ayrıca gelir tablosunda finansal gelir ya da gider olarak kaydedilir.

(y) 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, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo notlarında açıklanır.

(z) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Grup sadece Türkiye'de operasyonel kiralama ve araç satışı alanlarında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe tahminleri ve muhasebe politikalarının uygulanmasında verilen kararlar

Ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı

Müşterilerin gerekli ödemeleri gerçekleştirememesinden kaynaklanacak zararları karşılamak için, Grup ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı hesaplamaktadır (Not 6). Ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığının doğruluğunu değerlendirmede kullanılan tahminler ticari alacakların yaşlandırılmasına ve tahsilat performansının trendine dayanmaktadır. Grup ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe tahminlerini gelecek müşteri davranışlarını ve gelecek nakit tahsilatlarını içerdiğinden dolayı önemli muhasebe tahmini olarak görünmektedir. Eğer müşterilerin finansal durumları kötüleşiyorsa, şu anki ticari alacaklar için ayrılan karşılıklar beklenen seviyeden yüksek olabilir ve bilanço tarihinde kaydedilen karşılığı aşabilir.

2.6 İşletmenin sürekliliği

İlişikteki konsolide finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesine dayanarak hazırlanmış olup bu ilkeye göre Grup öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini devam ettirecek ve normal faaliyet akışında yaptığı işlemlerden elde edeceği nakit akışıyla varlıklarını kullanabilecek ve yükümlülüklerini yerine getirebilecektir.

3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	2017	2016
Kasa	25.000	24.577
Vadesiz mevduatlar	3.714.672	423.871
Vadeli mevduatlar	1.463.046	-
Diğer likit varlıklar	799.762	1.207.098
	6.002.480	1.655.546

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bloke banka mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Diğer likit varlıklar kredi kartı alacaklarını içermektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar TL cinsinden olup vadeleri Grup'un acil nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak 2 ve 31 gün aralığında, faiz oranları %10 - %14 arasında değişmektedir.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

4 - RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV ARAÇLAR

	2017	2016
Kısa vadeli kesin taahhüt - riskten korunma (*)	306.458	1.167.217
Uzun vadeli kesin taahhüt - riskten korunma (*)	-	245.248
	306.458	1.412.465

(*) Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır. Kiralama alacaklarının önemli bir kısmı TL yerine döviz üzerinden olduğu için Grup kur riskine maruz kalmaktadır. Kiralama alacakları TL olarak ifade edildiğinde döviz kurlarındaki hareketler Grup'un hem net gelirine hem de finansal durumuna etki etmektedir.

Grup'un politikası kesin taahhütlere ilişkin tüm önemli kur risklerini koruma altına almaktır.

Grup'un kur riski yönetim stratejisine uygun olarak gelecekteki yabancı para cinsinden kiralama alacaklarından kaynaklanan kur riski yabancı para krediler ile koruma altına alınmıştır.

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

5 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

	2017	2016
Kısa vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri	42.938.090	29.393.873
Factoring borçları	29.025.638	-
Kısa vadeli borçlanmalar	71.963.728	29.393.873
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Banka kredileri	9.672.818	1.261.525
Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları	9.672.818	1.261.525
Uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri	15.063.146	1.349.570
Uzun vadeli borçlanmalar	15.063.146	1.349.570

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

	2017			2016		
	Orijinal para birimi	TL	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL	Faiz oranı
a) Kısa vadeli banka kredileri						
TL Krediler	42.579.412	42.579.412	%11,46	28.446.538	28.446.538	%12,32
Avro Krediler	79.433	358.678	%5,25	56.570	209.869	%5,44
ABD Doları Krediler	-	-	-	209.555	737.466	%7,66
	42.938.090			29.393.873		
b) Uzun vadeli banka kredileri kısa vadeli kısımları						
TL Krediler	9.183.859	9.183.859	%10,19	-	-	-
Avro Krediler	108.285	488.959	%5,25	332.085	1.232.002	%5,44
ABD Doları Krediler	-	-	-	8.389	29.523	%7,66
	9.672.818			1.261.525		
c) Uzun vadeli banka kredileri						
TL Krediler	14.088.136	14.088.136	%10,19	-	-	-
Avro Krediler	215.925	975.010	%5,25	358.178	1.328.803	%5,44
ABD Doları Krediler	-	-	-	5.901	20.767	%7,66
	15.063.146			1.349.570		

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
2018	-	843.188
2019	10.822.542	402.694
2020	4.240.604	103.688
	15.063.146	1.349.570

Banka kredilerinin defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	2017	2016	2017	2016
Krediler	67.674.054	32.004.968	78.257.910	32.431.733
	67.674.054	32.004.968	78.257.910	32.431.733

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Finansal borçların 1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 hesap dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	32.004.968	39.226.114
Alınan yeni finansal borçlar	305.747.162	129.630.673
Anapara ödemeleri	(241.578.351)	(137.810.756)
Faiz tahakkuku değişimi	77.529	22.497
Kur farkı değişimi	448.384	936.440
31 Aralık	96.699.692	32.004.968

6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

	2017	2016
Ticari alacaklar (*)	107.849.248	35.464.052
Alacak senetleri (*)	21.190.678	10.657.902
Eksi: Gerçekleşmemiş finansman geliri	(1.418.144)	(408.693)
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(6.806.824)	(6.711.637)
	120.814.958	39.001.624

(*) 2017 yılındaki artış, Balıkesir Şube ve Opel Şube'nin araç satışlarından doğan ticari alacaklardan kaynaklanmaktadır.

Ticari alacakların ortalama vadeleri yaklaşık 40 gün (31 Aralık 2016: 41 gün) olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla iskonto oranı %14,92'dir (31 Aralık 2016:%8,45).

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış olan alacakların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 aya kadar	41.272	468.694
1-3 ay	19.533	245.201
3-12 ay	25.760	96.199
	86.565	810.094

Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	6.711.637	6.278.946
Yıl içindeki artış (Not 20)	145.263	762.350
Tahsilatlar (Not 20)	(50.076)	(329.659)
	6.806.824	6.711.637

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Operasyonel kiralama işlemlerinden elde edilen hasılatlar ilgili dönemde tahakkuk prensibine göre kaydedilir. Grup'un söz konusu faaliyet konusu ile ilgili olarak iptal edilemeyen operasyonel kiralamadan kaynaklanan alacaklarının vade yapısı aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
2017	-	3.777.732
2018	614.852	925.196
2019	-	562.357
2020	-	144.267
	614.852	5.409.552

b) Ticari borçlar

Yurtiçi tedarikçiler	58.990.181	32.066.696
Borç senetleri	94.120	353.204
Eksi: Gerçekleşmemiş finansman gideri	(617.379)	(74.409)
	58.466.922	32.345.491

Ticari borçların ortalama vadeleri 59 gün (31 Aralık 2016: 31 gün) olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla iskonto oranı %14,99'dur (31 Aralık 2016: %8,45).

7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	2017	2016
a) Kısa vadeli diğer alacaklar:		
Verilen depozito ve teminatlar	38.554	12.961
Diğer	180.596	145.840
	219.150	158.801
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(136.903)	(145.840)
	82.247	12.961

Diğer alacaklar değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	145.840	145.840
Tahsilatlar (Not 20)	(8.937)	-
	136.903	145.840

b) Uzun vadeli diğer alacaklar:

Verilen depozito ve teminatlar	24.469	14.469
Diğer çeşitli alacaklar	134.805	134.805
	159.274	149.274

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

7 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

	2017	2016
c) Kısa vadeli diğer borçlar:		
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	3.714.377	5.991.393
Alınan depozito ve teminatlar	783.364	601.661
Ödenecek trafik cezaları	3.224	2.450
Diğer	33.780	69.449
	4.534.745	6.664.953
d) Uzun vadeli diğer borçlar:		
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	3.166.246	3.168.914
	3.166.246	3.168.914

(*) Şirket, 2017 yılı içerisinde KDV ve kurumlar vergisi için 6736 sayılı kanun kapsamında matrah artırımına gitmiş olup, sırası ile 2.034.055 TL ve 2.742.788 TL anapara ve faiz borcu bulunmaktadır. Ayrıca, sözkonusu tutarın 2.103.780 TL'lik (31 Aralık 2016: 2.477.000 TL) kısmı 2014 yılı içerisinde yapılandırılan KDV anapara ve faiz borcundan oluşmaktadır.

8 - STOKLAR

	2017	2016
Birinci el araçlar (*)	30.030.402	19.100.107
İkinci el motorlu araçlar	20.194.026	10.693.699
Yedek parça	1.368.706	1.436.299
Diğer stoklar	857.216	20.278
Stok değer düşüklüğü	(475.170)	(97.816)
	51.975.180	31.152.567

(*) Birinci el araçlardaki artış Opel Şube ve Balıkesir Şube alımıyla birlikte artan satış hacminden kaynaklanmaktadır.

Stok değer düşüklüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	97.816	129.585
Stok değer düşüklüğünün iptali (Not 20)	(3.339)	(105.783)
Yıl içindeki artış (Not 18)	380.693	74.014
	475.170	97.816

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

9 - FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR

	2017	2016
Maliyet:		
Açılış bakiyesi	12.734.265	57.669.585
Girişler	611.706	1.793.205
Çıkışlar ve stoklara transfer	(10.899.975)	(46.728.525)
Toplam maliyet	2.445.996	12.734.265
Birikmiş amortisman:		
Açılış bakiyesi	(2.071.103)	(8.934.321)
Girişler (Not 18)	(165.020)	(779.099)
Çıkışlar	1.668.292	7.642.317
Toplam birikmiş amortisman	(567.831)	(2.071.103)
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların net defter değeri - kira sözleşmesine konu araçlar	1.878.165	10.663.162
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların net defter değeri	1.878.165	10.663.162

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam amortisman giderleri satışların maliyeti hesabına yansıtılmıştır (Not 18).

	2017	2016
Maliyet (verilen avanslar ve birinci el araçlar dahil)	2.445.996	12.734.265
Birikmiş amortisman	(567.831)	(2.071.103)
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların varlıkların net defter değeri	1.878.165	10.663.162

Faaliyet kiralamasına konu varlıkların 835.170 TL net defter değeri tutarındaki kısmı kullanılan araç kredileri karşılığında bankalara teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2016: 5.444.533 TL).

Faaliyet kiralamasına konu varlıkların bir yıl içinde operasyonel kiralama süresi sona eren kısmının taşınan değerleri aşağıdaki gibidir;

	2017	2016
Bir yıl içinde operasyonel kiralama süresi sona eren varlıklar	1.878.165	8.611.777

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

10 - DİĞER MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Makine ve teçhizat	1.827.100	36.385	(10.000)	1.853.485
Demirbaşlar	3.047.734	117.918	-	3.165.652
Özel maliyetler	7.793.361	345.237	-	8.138.598
	12.668.195	499.540	(10.000)	13.157.735
Birikmiş amortisman				
Makine ve teçhizat	(345.926)	(356.648)	3.667	(698.907)
Demirbaşlar	(1.739.639)	(334.057)	-	(2.073.696)
Özel maliyetler	(1.742.997)	(1.388.280)	-	(3.131.277)
	(3.828.562)	(2.078.985)	3.667	(5.903.880)
Net defter değeri	8.839.633			7.253.855

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet				
Makine ve teçhizat (*)	561.285	1.283.815	(18.000)	1.827.100
Demirbaşlar (*)	2.210.851	1.175.737	(338.854)	3.047.734
Özel maliyetler (*)	1.896.463	6.001.275	(104.377)	7.793.361
	4.668.599	8.460.827	(461.231)	12.668.195
Birikmiş amortisman				
Makine ve teçhizat	(57.051)	(289.775)	900	(345.926)
Demirbaşlar	(1.471.175)	(279.042)	10.578	(1.739.639)
Özel maliyetler	(670.548)	(1.180.592)	108.143	(1.742.997)
	(2.198.774)	(1.749.409)	119.621	(3.828.562)
Net defter değeri	2.469.825			8.839.633

(*) 2016 yılındaki makine teçhizat, demirbaş ve özel maliyetlerdeki artışın nedeni ağırlı olarak Opel Şube alımından kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ilişkin maddi duran varlıklara ait amortisman giderinin 1.787.951 TL (31 Aralık 2016: 1.504.512 TL) ve 291.034 TL (31 Aralık 2016: 244.897 TL) tutarlarındaki kısmı sırasıyla genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine yansıtılmıştır (Not 19).

Finansal kiralama ile alınan makine, tesis ve cihazların 31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri 140.424 TL'dir.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları	1.463.182	286.293	-	1.749.475
Şerefiye	800.000	-	-	800.000
	2.263.182	286.293	-	2.549.475
Birikmiş amortisman				
Bilgisayar yazılımları	(1.059.761)	(236.312)	-	(1.296.073)
Şerefiye	-	-	-	-
	(1.059.761)	(236.312)	-	(1.296.073)
Net defter değeri	1.203.421			1.253.402

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları	1.057.335	405.847	-	1.463.182
Şerefiye	-	800.000	-	800.000
	1.057.335	1.205.847	-	2.263.182
Birikmiş amortisman				
Bilgisayar yazılımları	(1.016.462)	(43.299)	-	(1.059.761)
Şerefiye	-	-	-	-
	(1.016.462)	(43.299)	-	(1.059.761)
Net defter değeri	40.873			1.203.421

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ilişkin maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman giderinin 113.580 TL (31 Aralık 2016: 20.811 TL), 122.732 TL (31 Aralık 2016: 22.488 TL) tutarlarındaki kısmı sırasıyla genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine yansıtılmıştır (Not 19).

Grup, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide mali tablolarında, Opel Şube alımına ilişkin provizyonel muhasebe gerçekleştirmiştir. Söz konusu provizyonel muhasebe çerçevesinde gerçeğe uygun değerinden ifade edilen ilk maliyetini tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülükler dağıttıktan sonra kalan farkı şerefiye olarak muhasebelemiştir. Grup, 2017 yılı içerisinde gerçeğe uygun değer çalışmasını tamamlamış olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla şerefiye tutarı 800.000 TL'dir.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Koşula bağlı yükümlülükler

	2017	2016
Taşıt rehni	15.020.893	22.341.464
Verilen teminat senedi	-	14.203.800
Verilen teminat mektupları	14.565.814	14.043.845
	29.586.707	50.589.109

Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla iptal edilemeyen operasyonel kiralama işlemlerinden kaynaklanan toplam 614.852 TL (31 Aralık 2016: 5.409.552 TL) tutarındaki kiralama alacaklarını kullandığı krediler karşılığında bankalara teminat olarak vermiştir (Not 6).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılmış olan toplam 661.644 TL (31 Aralık 2016: 463.421 TL) tutarında dava bulunmaktadır. Grup hukuki danışmanların görüşlerini de dikkate alarak söz konusu davaların bilanço tarihleri itibarıyla Grup için yükümlülük yaratma olasılığının düşük olması nedeniyle söz konusu davalar için herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	Döviz Cinsi	2017		2016	
		Tutarı	TL karşılığı	Tutarı	TL karşılığı
Grup tarafından verilen teminatlar:			29.586.707		50.589.109
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı					
	TL	29.260.381	29.260.381	46.876.343	46.876.343
	ABD Doları	-	-	327.659	1.153.098
	Avro	42.371	191.326	653.567	2.424.668
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen Ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı		-	-	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla Diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatlarını toplam tutarı		-	-	-	-
D.Diğer verilen teminatların toplam tutarı					
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı		-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı		135.000	135.000	135.000	135.000
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminatlarını toplam tutarı		-	-	-	-
Grup'un vermiş olduğu diğer teminatların Grup'un özkaynaklarına oranı		-	%28	-	%55

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Koşula bağlı varlıklar

	2017	2016
Alınan teminat çekleri ve senetler	-	16.729.779
	-	16.729.779

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	2017	2016
Ödenecek SSK primleri	530.803	390.137
Ödenecek personel giderleri	378.283	731.684
Kullanılmamış izin hakları	320.906	280.674
	1.229.992	1.402.495

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	2017	2016
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.869.459	1.075.040
	1.869.459	1.075.040

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emeklilik hakkı kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde Grup'un ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır.

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

	2017	2016
İskonto oranı (%)	4,67	3,76
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	89	86

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Temel varsayım, kıdem tazminatı tavanının, her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oran olacaktır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı altı aylık dönemlerde yeniden belirlendiği için 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllarda, kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Bakiye - 1 Ocak	1.075.040	442.231
Yıl içinde ödenen	(206.309)	(256.636)
Aktüeryal kayıp	610.391	612.061
Yıl içindeki artış	390.337	277.384
Bakiye - 31 Aralık	1.869.459	1.075.040

14 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	2017	2016
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:		
Verilen sipariş avansları	7.196.042	2.534.042
Peşin ödenen sigorta giderleri	342.523	525.135
	7.538.565	3.059.177

15 - ERTELENMİŞ GELİRLER

	2017	2016
Alınan sipariş avansları (*)	4.540.703	4.571.465
Ertelenen gelirler (**)	-	64.836
	4.540.703	4.636.301

(*) Araç satışlarına ilişkin olarak müşterilerden alınmış avansları içermektedir.

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

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

16 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	2017	2016
Diğer dönen varlıklar		
Devreden Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları (*)	42.035.722	21.384.471
Personel avansları	225.645	154.646
İş avansları	37.802	80.908
Diğer	383	-
	42.299.552	21.620.025
Diğer duran varlıklar		
Devreden KDV alacakları (*)	39.618.486	76.644.964
Diğer	254.237	254.237
	39.872.723	76.899.201
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	238.881	694.542
	238.881	694.542

17 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket, 6332 sayılı Kanun kanun kapsamında kayıtlı sermaye sisteminde yer almaktadır. Şirket'in SPK'nın 16 Aralık 2011 tarih ve 42/1116 sayılı izni ile belirlenen ve 2016 yılında yapılan esas sözleşme kapsamında 5 yıl için geçerli olan kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2016: 150.000.000 TL).

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 45.312.500 TL (31 Aralık 2016: 36.250.000 TL) olup, her biri 1 TL itibari değerinde; 50.000 adet nama yazılı (A) grubu, 45.262.500 adet hamiline yazılı (B) grubu olmak üzere toplam 45.312.500 adet paya ayrılmıştır. Çıkarılmış sermaye muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in ortakları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

	2017		2016	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Flap Kongre (*)	8.534.888	18,84	5.889.960	16,25
Gürkan Gençler	5.986.987	13,21	4.789.590	13,21
Ahmet Can Teoman	5.965.085	13,16	4.772.068	13,16
Osman Turgut Fırat	5.965.085	13,16	4.772.068	13,16
Metin Ziya Tansu	5.965.085	13,16	4.772.068	13,16
Gökhan Saygı	5.968.068	13,17	4.779.155	13,19
Halka açık kısım (*)	6.927.302	15,30	6.475.091	17,87
	45.312.500		36.250.000	

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in ortaklarından Flap Kongre'nin %18,84'lük hissesi içerisinde 1.172.438 TL tutarında halka açık kısımdaki hisseler de bulunmaktadır.

Şirket, 13 Haziran 2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile 2016 yılı dağıtılabilir karından 9.062.500 TL'lik tutarı sermayesine aktarmış olup, sermayesini 36.250.000 TL'den 45.312.500 TL'ye çıkartmıştır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedekleri ifade etmekte olup, 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sırasıyla 2.168.615 TL ve 2.168.615 TL'dir.

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.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilir kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilirdi.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminde sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla",

İlişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise TMS/TFRS çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar payı dağıtımı

Hisseleri BİST'te işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartlarına tabidir.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

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

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	2017	2016
Hasılat:		
Birinci el araç satış gelirleri ⁽¹⁾	454.586.185	195.547.150
İkinci el araç satış gelirleri ⁽²⁾	214.027.899	278.899.847
Araç kiralama gelirleri ⁽³⁾	12.645.792	11.448.075
Komisyon gelirleri ⁽⁴⁾	7.917.982	7.838.211
Prim gelirleri ⁽⁵⁾	6.700.080	3.418.135
Hizmet gelirleri ⁽⁶⁾	4.594.926	12.487.839
Diğer gelirler ⁽⁷⁾	7.434.383	10.835.762
Eksi: Satış iadeleri ve indirimleri	(560.179)	(1.348.615)
Satış gelirleri	707.347.068	519.126.404

- (1) 2017 yılındaki birinci el araç satış gelirlerinin 144.499.343 TL'lik kısmı (2016: 53.307.672 TL) Balıkesir Şube, 310.086.842 TL'lik kısmı (2016: 142.239.478 TL) ise Opel Şube araç satış gelirlerinden oluşmaktadır.
- (2) 2017 yılındaki ikinci el araç satış gelirlerinin 202.487.964 TL'lik kısmı piyasadan ikinci el alınıp satılan araç satış gelirlerinden oluşmaktadır (2016: 237.559.113 TL).
- (3) Riskten korunma muhasebesi çerçevesinde araç kiralama gelirlerinden hesaplanan ve önceki dönem mali tabloları ile ilişkilendirilen kur farkı gelirleri, araç kiralama gelirleri tutarına ek olarak 1.272.763 TL'dir (31 Aralık 2016: olarak 3.752.485 TL'dir).
- (4) Grup'un stoklarındaki ikinci el araçların satışından elde edilen komisyon gelirleridir.
- (5) Prim gelirleri, bayiliği bulunan şirketlerden alınan primlerden oluşmaktadır.
- (6) Hizmet gelirleri Balıkesir ve Opel Şube'deki yedek parça ve bakım servisi gelirlerinden oluşmaktadır.
- (7) 2017 ve 2016 yıllarındaki diğer gelirlerin ağırlıklı bölümü çeşitli organizasyonlar için yapılan tedarik işlemlerinden elde edilmiştir.

	2017	2016
Satışların maliyeti:		
Birinci el araç satış maliyetleri ^(*)	(439.898.201)	(195.088.274)
İkinci el araç satış maliyetleri	(199.021.148)	(240.614.189)
Yedek parça satış maliyetleri	(6.867.259)	(5.551.689)
Personel maliyeti	(2.701.932)	(3.674.000)
Araç nakliye bedeli	(2.456.239)	(2.841.050)
Kira giderleri	(1.015.976)	(834.882)
Bakım ve onarım giderleri	(758.748)	(3.769.388)
Motorlu taşıtlar vergi ve tescil giderleri	(416.756)	(1.973.065)
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 8)	(380.693)	(74.014)
Amortisman (Not 9)	(165.020)	(779.099)
Sigorta giderleri	(142.784)	(1.843.524)
Diğer ^(**)	(4.162.246)	(5.375.186)
Satışların maliyeti	(657.987.002)	(462.418.360)

(*) Birinci el araç satış maliyetleri Balıkesir ve Opel Şube'ye alınan araçların maliyetlerinden oluşmaktadır.

(**) 2017 ve 2016 yılındaki diğer maliyetlerin önemli bir bölümü çeşitli organizasyonlara ilişkin maliyetlerden oluşmaktadır.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

19 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri

	2017	2016
Personel giderleri	3.169.695	3.703.093
Amortisman ve itfa payı (Not 10 ve 11)	1.901.531	1.525.323
Danışmanlık giderleri	608.516	404.376
Benzin ve seyahat giderleri	413.766	265.650
Kıdem tazminatı	256.787	145.766
Kira giderleri	156.944	199.321
Haberleşme giderleri	97.224	127.789
Damga vergisi ve ilgili giderler	66.507	53.018
Diğer	424.129	459.621
	7.095.099	6.883.957

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	2017	2016
Personel giderleri	3.424.350	2.681.785
Reklam giderleri	1.356.156	683.022
Yemek giderleri	1.316.065	124.706
Kira giderleri	848.746	870.399
Seyahat giderleri	715.807	39.611
Amortisman ve itfa giderleri (Not 10 ve 11)	413.766	267.385
Güvenlik giderleri	190.866	125.201
Elektrik ve su giderleri	190.250	288.082
Ofis giderleri	189.431	112.054
Vergi ve harç giderleri	34.349	128.137
Danışmanlık giderleri	17.678	180.893
Diğer	1.374.095	948.450
	10.071.559	6.449.725

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	2017	2016
Komisyon gelirleri	704.664	797.575
Gerçekleşmemiş finansman geliri	37.588	434.803
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 6,7)	59.013	329.659
Müşterilere yansıtılan araç değer kaybı gelirleri	78.492	86.979
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 8)	3.339	105.783
Diğer	365.744	669.045
Diğer faaliyet gelirleri	1.248.840	2.423.844

	2017	2016
Gerçekleşmemiş finansman gideri	(1.009.451)	(355.679)
Şüpheli alacak karşılığı (Not 6)	(145.263)	(762.350)
Vergi yapılandırma gideri (*)	-	(4.118.059)
Diğer çeşitli giderler	(484.126)	(1.300.751)
Diğer faaliyet giderleri	(1.638.840)	(6.536.839)

(*) 2016 yılı içerisinde 6736 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun" yürürlüğe girmiş olup, Şirket, bahsi geçen kanun çerçevesinde 2016 yılı içerisinde KDV ve kurumlar vergisinde matrah artırımına gitmiştir.

21 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	2017	2016
Faiz geliri	1.232.241	159.905
Kur farkı gelirleri	3.061	27.724
Finansal gelirler	1.235.302	187.629
Kesin taahhüt-riskten korunma hesabı kur farkı geliri	166.756	1.068.857
Faiz gideri	(14.603.768)	(9.492.045)
Kur farkı giderleri	(468.367)	(1.437.318)
Finansal giderler	(15.072.135)	(10.929.363)

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

22 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	2017	2016
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	4.971.903	2.878.750
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(4.154.497)	(4.986)
Vergi yükümlülüğü	817.406	2.873.764

Kurumsal kazancın vergilendirilmesi

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2016: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ve iştiraklerinin ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim 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 (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (31 Aralık 2016: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

Grup, ikinci el araç satışına ilişkin Katma Değer Vergisi uygulamasına yönelik Ankara 3. Vergi Mahkemesi'nde açmış olduğu dava neticesinde ve Danıştay Dördüncü Dairesi'nin 28 Mayıs 2012 tarihli, 2012/2012 kararı uyarınca satmak amacıyla aldığı ikinci el binek araçlar nedeniyle ödediği %18 oranında katma değer vergisini indirim konusu yapmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda bazı istisnalar bulunmakta olup Grup'u ilgilendirenler aşağıda açıklanmıştır:

Uzun yıllardır uygulanmakta olan ve en son mükelleflerin belli bir tutarı aşan sabit kıymet alımlarının %40'ı olarak hesapladıkları yatırım indirimi istisnasına 30 Mart 2006 tarihli 5479 sayılı yasa ile son verilmiştir. Ancak, söz konusu yasa ile Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 69. madde uyarınca gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile;

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

22 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumsal kazancın vergilendirilmesi (Devamı)

- a) 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 9 Nisan 2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1,2,3,4,5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,
- b) 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19'uncu maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları nedeniyle, 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilmişlerdir.

Ancak, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla henüz kullanılamamış olan yatırım indirimi hakkı sonraki yıllara devredilememiş ve kullanılamaz hale gelmiştir.

Bu konu ile ilgili olarak "Bu uygulamanın Anayasa ile güvence altına alınmış olan hukuki güvenlik, vergilendirmede belirlilik ve eşitlik ilkelerine aykırı olduğu" gerekçesiyle Anayasa Mahkemesi'ne dava açılmıştır. Anayasa Mahkemesinin 15 Ekim 2009 tarih ve E:2006/95 sayılı kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun Geçici 69. maddesinin birinci fıkrasının (b) bendinde yer alan "sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait" ibaresinin iptaline karar verilmiştir. Anayasa Mahkemesi kararı Resmi Gazetede 8 Ocak 2010 tarihinde yayınlanmıştır. Böylece ilgili iptal, Anayasa Mahkemesi kararının Resmi Gazete'de yayımıyla birlikte yürürlüğe girmiştir.

Anayasa Mahkemesinin kararı sonrasında, 2010 yılı içerisinde 6009 numaralı kanunda yapılan değişiklik çerçevesinde işletmeler mali karlarının %25'i kadarı için yatırım indirimi kullanmaya hak kazandılar. Mali karın kalan %75'i ise yürürlükteki vergi oranı olan %20 ile vergiye tabidir.

Böylelikle, yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması ortadan kalkmıştır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Kurumlar vergisi gideri	(4.971.903)	(2.878.750)
Ertelenmiş vergi geliri/(giderleri)	828.486	(262.697)
	(4.143.417)	(3.141.447)

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	2017	2016	2017	2016
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Şüpheli alacak karşılığı	(1.612.494)	(1.612.494)	322.499	322.499
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.869.459)	(1.075.040)	373.892	215.008
Ödenmeyen vergi faizleri karşılığı	(413.337)	(638.793)	82.667	127.759
Satışlara ilişkin dönemselik düzeltmesi	(1.169.593)	(504.991)	233.919	100.998
Gerçekleşmemiş finansman gideri	(1.418.144)	(406.072)	283.629	81.214
Kullanılmamış izin hakkı karşılığı	(320.906)	(280.674)	64.181	56.135
Şüpheli diğer alacak karşılığı	(136.903)	(145.840)	27.381	29.168
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(475.170)	(99.436)	95.034	19.887
Diğer	(75.475)	(89.959)	15.095	17.991
			1.498.297	970.659
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Kesin taahhüt-riskten korunma hesabı	306.458	1.412.465	(61.292)	(282.493)
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların yeniden değerlendirme etkileri	3.533.700	5.610.633	(706.740)	(1.122.127)
Satışlara ilişkin dönemselik düzeltmesi	1.257.327	571.291	(251.465)	(114.258)
Gerçekleşmemiş finansman geliri	617.379	34.165	(123.476)	(6.833)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	974.075	701.390	(194.815)	(140.278)
Diğer	-	473.627	-	(94.725)
			(1.337.788)	(1.760.714)
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)			160.509	(790.055)

Ertelenmiş vergi varlıklarının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	(790.055)	(649.770)
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan	828.486	(262.697)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen aktüeryal kayıpların ertelenmiş vergi etkisi	122.078	122.412
	160.509	(790.055)

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide kapsamlı gelir tablolarındaki cari dönem vergi geliri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Vergi öncesi kar	18.133.331	29.588.490
%20 vergi oranına göre teorik olarak hesaplanan vergi yükümlülüğü	(3.626.666)	(5.917.698)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(698.769)	(993.267)
Kullanılan yatırım indirimi	59.940	(81.720)
Kullanılan geçmiş dönem zararı	-	3.728.826
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	122.078	122.412
Cari yıl vergi tutarı	(4.143.417)	(3.141.447)

23 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç, ana ortaklığa ait dağıtılabilir karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir (Not 17). Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

	2017	2016
Ana ortaklığa ait net dönem karı	13.989.914	26.447.043
Nominal değeri 1 TL olan adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	45.312.500	36.250.000
Ana ortaklığın ortaklarına dağıtılabilir kar üzerinden hesaplanan esas ve nispi, hisse başına kar	0,31	0,73

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeleri

	2017	2016
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Döksan İndüksiyon Isıl İşlem Taşlama Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Döksan")	-	441.091
	-	441.091
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Gökhan Saygı	40.000	352.864
	40.000	352.864

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilgili bakiye verilen avanstan oluşmaktadır.

İlişkili taraflara ticari borçlar

Flap Kongre	-	13.798
	-	13.798

İlişkili taraflara diğer borçlar

Flap Kongre (*)	1.992.020	17.301.205
Flap Kongre ve Turizm Hizmetleri A.Ş. ("Flap Turizm") (**)	-	900.000
Ahmet Can Teoman (***)	-	2.946
Metin Ziya Tansu (***)	-	2.946
Osman Turgut Fırat (***)	-	2.946
Gürkan Gençler (***)	-	2.946
	1.992.020	18.212.989

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilgili tutar Flap Kongre'den temin edilen finansal borçları ifade etmekte olup, kullanılan faiz oranının ortalaması %16'dır (31 Aralık 2016: %16'dır).

(**) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ilgili tutar Flap Turizm'den temin edilen finansal borçları ifade etmekte olup, kullanılan faiz oranının ortalaması %10,50'dir.

(***) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ilgili tutarlar ortaklardan temin edilen finansal borçları ifade etmekte olup, söz konusu borçlar için faiz hesaplaması bulunmamaktadır.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	2017	2016
Araç satışları		
Flap Turizm	428.598	-
Döksan	166.807	52.058
	595.405	52.058
Araç alımları		
Döksan	475.877	-
	475.877	-
Hizmet alımları		
Flap Kongre	162.039	-
Turinvest Turizm Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	77.428	97.699
Flap Turizm	17.760	-
	257.227	97.699
Faiz giderleri		
Flap Kongre (*)	4.735.833	1.908.514
	4.735.833	1.908.514
(*) Flap Kongre'nin hesapladığı adat faiz giderlerini içermektedir.		
Kira giderleri		
Flap Kongre	-	60.000
	-	60.000
Kira gelirleri		
Flap Kongre (*)	378.214	1.267.622
	378.214	1.267.622
(*) Flap Kongre'den elde edilen araç kira gelirlerini içermektedir.		
İlişkili taraflardan diğer gelirler		
Flap Kongre (*)	-	240.698
	-	240.698
(*) Flap Kongre'ye kiralanan araçların trafik cezası giderleri ve aynı araçlara taşıt tanıma sistemi ile alınan yakıt giderlerinin yansıtılmasından kaynaklanan gelirlerden oluşmaktadır.		

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	2017	2016
İlişkili taraflardan diğer giderler		
Flap Kongre (*)	-	477.660
	-	477.660

(*) Flap Kongre'den genel müdürlük binası ile ilgili olarak yansıtılan elektrik, su gibi genel giderlerden oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticiler genel müdür, genel müdür yardımcısı ve direktörlerden oluşmaktadır. Grup'un 2017 yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 824.825 TL'dir (2016: 394.479 TL). İşten ayrılma dolayısıyla yapılan ödeme bulunmamakta olup söz konusu tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

Grup şirketi lehine TRİ

Döksan	135.000	135.000
	135.000	135.000

25 - 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 öngörülemesizliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

a) Finansal araçları kullanma stratejisi

Grup'un varlık ve yükümlülük yönetimindeki ve finansal araçları kullanmadaki en önemli amacı, sermayesini yeterli bir şekilde kullanıp gelirlerini arttırmayı çalışmanın yanında Grup'un maruz kaldığı likidite riskini, faiz riskini ve kur riskini sınırlandırmaktır.

b) Piyasa riski

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 operasyonel kiralama alacaklarından doğan kur riski için gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunma işlemi yapmaktadır (Not 2(v) ve 4).

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları ile bilanço dışında yer alan yabancı para iptal edilemeyen operasyonel kiralama alacakları aşağıdaki gibidir:

Parasal kalemler bilanço pozisyonu:

	2017			2016		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	2.759	43	575	11.452	214	2.884
Dönen Varlıklar	2.759	43	575	11.452	214	2.884
Toplam Varlıklar	2.759	43	575	11.452	214	2.884
Finansal Yükümlülükler	847.637	-	187.718	2.208.860	217.944	388.655
Kısa Vadeli Yükümlülükler	847.637	-	187.718	2.208.860	217.944	388.655
Finansal Yükümlülükler	975.009	-	215.925	1.349.571	5.901	358.178
Uzun Vadeli Yükümlülükler	975.009	-	215.925	1.349.571	5.901	358.178
Toplam Yükümlülükler	1.822.646	-	403.643	3.558.431	223.845	746.833
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı	306.458	-	67.868	1.412.465	88.100	297.157
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
Türev Araçların Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	306.458	-	67.868	1.412.465	88.100	297.157
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Pozisyonu	(1.513.429)	43	(335.200)	(2.134.514)	(135.531)	(446.792)

Parasal kalemler bilanço dışı pozisyon

	2017			2016		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Operasyonel kiralama alacakları	593.305	-	131.393	4.197.113	212.618	929.639
Bilanço Dışı Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	593.305	-	131.393	4.197.113	212.618	929.639

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un sahip olduğu ABD Doları ve Avro cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki kurlardan TL'ye çevrilmiştir:

	2017	2016
ABD Doları	3,7719 TL	3,5192 TL
Avro	4,5155 TL	3,7099 TL

Grup, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden bilanço içi net döviz pozisyonunun ve bilanço dışı TL cinsinden kiralama alacaklarının yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

	2017		2016	
	Kar/Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	16	(16)	16	(16)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	16	(16)	16	(16)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(182.005)	182.005	(182.005)	182.005
Avro riskinden korunan kısmı (-)	30.646	(30.646)	30.646	(30.646)
Avro Net Etki	(151.359)	151.359	(151.359)	151.359
Toplam Net Etki	(151.343)	151.343	(151.343)	151.343

	2016		2015	
	Kar/Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(78.700)	78.700	(78.700)	78.700
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	31.004	(31.004)	31.004	(31.004)
ABD Doları Net Etki	(47.696)	47.696	(47.696)	47.696
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/(gider)	(275.998)	275.998	(275.998)	275.998
Avro riskinden korunan kısmı (-)	110.242	(110.242)	110.242	(110.242)
Avro Net Etki	(165.756)	165.756	(165.756)	165.756
Toplam Net Etki	(213.452)	213.452	(213.452)	213.452

(*) Özkaynaklar üzerindeki etki gelir tablosu etkilerini de vermektedir.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, TL'nin ABD Doları ve Avro karşısında %10 değer kazanması veya kaybetmesinin, diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, Grup'un Avro bilanço dışı iptal edilemeyen operasyonel kiralama alacakları üzerinde 59.331 TL (31 Aralık 2016: 344.887 TL) tutarında azaltıcı/arttırıcı yönde etkisi bulunmaktadır.

Fiyat riski

Grup'un aktifinde finansal varlık olarak sınıfladığı sermaye araçları aktif bir piyasada işlem görmemeleri sebebiyle fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Nakit akım ve gerçeğe uygun değer faiz oranı riski

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

Grup'un faize duyarlı yükümlülükleri ağırlıklı olarak uzun vadeli kredilerden oluşmaktadır. Grup, aktif pasif yönetimi uyarınca araç kiralama sözleşmeleri ile ilgili kredilerin vadelerini birbiri ile eşleştirip, sabit faizli kredi sözleşmelerine girmektedir. Bu nedenle, Grup'un borçlanma maliyetleri kısa vadede meydana gelen faiz değişikliklerine görece geç tepki vermektedir.

31 Aralık 2017 itibarıyla diğer değişkenler sabit kalması ve piyasa faiz oranlarının %1 oranında artması/azalması durumunda kredilere ilişkin faiz giderinin azalması/artması sebebiyle ilgili dönem için vergi öncesi gelir sırasıyla 10.851 TL tutarında daha az veya 10.855 TL tutarında daha fazla olacaktır (31 Aralık 2016: 88.679 TL tutarında daha az veya 101.703 TL tutarında daha fazla).

c) **Kredi riski**

Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlar için Grup bazında yönetilmektedir.

Kredi riski, finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un kredi riskine maruz kaldığı alan, faaliyetlerinin büyük bir kısmını gerçekleştirdiği Türkiye'de yoğunlaşmıştır. Bu riskler yönetim tarafından toplam riski her bir taraf için sınırlayarak ve kredi riskini yüksek müşteri sayısı ile dağıtarak izlenmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 6).

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	2017		2017		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	-	120.691.185	40.000	241.521	5.177.718	-	-
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	123.773	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.806.824	-	136.903	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.806.824)	-	(136.903)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (*)	-	-	-	-	-	-	614.852
Azami kredi riskine maruz tutar	-	120.814.958	40.000	241.521	5.177.718	-	614.852

(*) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar, alınan teminat mektupları, alınan teminat senedi ile iptal edilemeyen operasyonel kiralardan kaynaklanan alacakları içermektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı yoktur (Not 12). Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların garanti tutarı bulunmamaktadır.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	2016						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	441.091	38.191.530	352.864	162.235	423.871	-	-
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	810.094	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.711.637	-	145.840	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.711.637)	-	(145.840)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (*)	-	-	-	-	-	-	22.139.331
Azami kredi riskine maruz tutar	441.091	39.001.624	352.864	162.235	423.871	-	22.139.331

(*) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar, alınan teminat mektupları, alınan teminat senedi ile iptal edilemeyen operasyonel kiralamadan kaynaklanan alacakları içermektedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 16.729.779 TL'dir (Not 12). Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların garanti tutarı bulunmamaktadır.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	2017				
	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	41.272	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	19.533	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	25.760	-	-	-	-
Toplam vadesi geçmiş	86.565	-	-	-	-

	2016				
	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	468.694	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	245.201	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	96.199	-	-	-	-
Toplam vadesi geçmiş	810.094	-	-	-	-

d) Likidite riski

Grup'un varlık ve yükümlülük yönetimindeki en önemli amacı, grubun alacaklılarına olan taahhütlerini yerine getirebilmek için gerekli olan likiditeyi sağlamak ve Grup'un kendi likidite ihtiyaçlarını karşılayabilmektir.

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla kontratın vade tarihine kadar olan geri kalan dönemini baz alarak, Grup'un net finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar kontrata bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır.

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

	2017					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Kayıtlı değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar	96.699.692	61.922.159	22.148.085	15.904.962	-	99.975.206
Ticari borçlar	58.466.922	58.466.922	-	-	-	58.466.922
İlişkili taraflara borçlar	1.992.020	1.992.020	-	-	-	1.992.020
Çalışanlara sağlanan faydalar	3.099.451	909.086	320.906	1.869.459	-	3.099.451
Diğer kısa vadeli borçlar	4.534.745	4.534.745	-	-	-	4.534.745
Türev olmayan finansal yükümlülükler	164.792.830	127.824.932	22.468.991	17.774.421	-	168.068.344
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
	2016					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Kayıtlı değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar	32.004.968	24.809.878	6.109.077	1.349.570	-	32.268.525
Ticari borçlar	32.345.491	32.419.900	-	-	-	32.419.900
İlişkili taraflara borçlar	18.226.787	18.732.169	-	-	-	18.732.169
Çalışanlara sağlanan faydalar	2.477.535	1.121.821	280.674	-	1.075.040	2.477.535
Diğer kısa vadeli borçlar	6.664.953	6.664.953	-	-	-	6.664.953
Türev olmayan finansal yükümlülükler	91.719.734	83.748.721	6.389.751	1.349.570	1.075.040	92.563.082
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, sermaye tutarın toplam varlıklara oranını kontrol altında tutarak işletme faaliyetlerin geliştirilmesini sağlamak amacıyla güçlü bir sermaye yapısına sahip olmak ve finansal yükümlülüklerle ait sermaye ile ilgili koşullara uymaktır.

Grup, aynı sektörde faaliyet gösteren diğer şirketlerin uygulamalarına paralel olarak sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve diğer borçları ve ertelenmiş gelirleri içerir) düşülmesiyle ve toplam sermaye ise, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla borç/sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Toplam borçlar	169.400.328	97.047.414
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	(6.002.480)	(1.655.546)
Net borç	163.397.848	95.391.868
Özkaynaklar	106.082.302	92.580.701
Toplam sermaye	269.480.150	187.972.569
Net borç/sermaye oranı	%61	%51

26 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri

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

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

BEYAZ FİLO OTO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Para birimi aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

26 - 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

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

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

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

Parasal yükümlülükler

Uzun vadeli finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri, piyasa faiz oranı kullanarak sözleşmelere baz gelecek nakit akımlarının indirgenmesi yöntemiyle belirlenmektedir (Not 5).

Grup'un gerçeğe uygun değeriyle bilançoda gösterilen finansal varlığı bulunmadığından dolayı gerçeğe uygun değer hiyerarşisi ile ilgili herhangi bir ilave not sunulmamıştır.

Riskten korunma muhasebesi

Grup, kesin taahhüt niteliğindeki yabancı para operasyonel kiralama alacaklarından kaynaklanan kur riskinden, aynı yabancı para biriminde finansal borçlanma yaparak korunmaktadır. Bu çerçevede, Grup riskten korunma muhasebesi uygulamaktadır (Not 4).

27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....