

QNB Finans Faktoring Anonim Şirketi

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

QNB Finans Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

QNB Finans Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na 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 Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Factoring alacaklarının değer düşüklüğü	
Factoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasıdır. Finansal tablolardaki factoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 8'de açıklanmıştır.	Mevcut denetim prosedürlerimizin yanısıra denetim prosedürlerimiz, factoring alacaklarının tahsisi, muhasebeleştirilmesi, izlenmesi, kayıttan çıkarılması ile değer düşüklüğüne uğramış factoring alacaklarının ve bunlara ilişkin karşılıkların belirlenmesi için uygulamada olan anahtar kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesini ve test edilmesini içermektedir. Ayrıca, risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş factoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir.

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Emre Çelik'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2019
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

Sayfa

Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....	1 - 4
Nazım Hesaplar Tablosu.....	5
Kar veya Zarar Tablosu.....	6 - 7
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	8 - 9
Özkaynaklar Değişim Tablosu	10
Nakit Akış Tablosu.....	11
Kar Dağıtım Tablosu.....	12
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar.....	13 - 58

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

bilanço (finansal durum tablosu)

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

AKTİF KALEMLER	Not	BİN TÜRK LİRASI		
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
		CARİ DÖNEM (*)		
		(31/12/2018)		
		TP	YP	Toplam
1 FİNANSAL VARLIKLAR (NET)		315	3,562	3,877
2 A) Nakit ve Nakit Benzerleri	5	306	3,562	3,868
3 B) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-
4 C) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	-	-	-
5 D) İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-	-
6 E) Türev Finansal Varlıklar	4	9	-	9
7 F) Takipteki Finansal Varlıklar		-	-	-
8 G) Özel Karşılıklar / Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
9 KREDİLER (NET)	7	1,082,799	132,691	1,215,490
10 A) Faktoring Alacakları (11+12)		1,074,986	132,691	1,207,677
11 a) İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		443,606	25,040	468,646
12 b) Diğer Faktoring Alacakları		631,380	107,651	739,031
13 B) Finansman Kredileri (14+15+16)		-	-	-
14 a) Tüketici Kredileri		-	-	-
15 b) Kredi Kartları		-	-	-
16 c) Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
17 C) Kiralama İşlemleri (18+22+23+24)		-	-	-
18 a) Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)		-	-	-
19 i) Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
20 ii) Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
21 iii) Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
22 b) Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-
23 c) Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-
24 d) Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar		-	-	-
25 D) Takipteki Alacaklar (Net)	8	7,813	-	7,813
26 a) Takipteki Faktoring Alacakları		75,642	-	75,642
27 b) Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
28 c) Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
29 d) Özel Karşılıklar (-)		67,829	-	67,829
30 E) Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
31 ORTAKLIK YATIRIMLARI		2	-	2
32 A) İştirakler (Net)		2	-	2
33 a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
34 b) Konsolide Edilmeyenler		2	-	2
35 B) Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-
36 a) Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-
37 b) Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-
38 C) Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-
39 a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
40 b) Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
41 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	827	-	827
42 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11-12	5,241	-	5,241
43 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)		-	-	-
44 CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	19	-	-	-
45 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	22,402	-	22,402
46 DİĞER AKTİFLER	14	4,254	45	4,299
47 ARA TOPLAM (1+9+31+41+42+43+44+45+46)		1,115,840	136,298	1,252,138
48 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) (49+50)		-	-	-
49 A) Satış Amaçlı		-	-	-
50 B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
51 AKTİF TOPLAMI (47+48)		1,115,840	136,298	1,252,138

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

QNB Finans Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
bilanço (finansal durum tablosu)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

AKTİF KALEMLER	Not	BİN TÜRK LİRASI		
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
		ÖNCEKİ DÖNEM		
		(31/12/2017)		
		TP	YP	Toplam
II. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI		-	-	-
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	37	-	37
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		37	-	37
III. BANKALAR	5	1,984	1,864	3,848
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	7	1,283,627	95,689	1,379,316
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		791,162	-	791,162
6.1.1 Yurt İçi		824,396	-	824,396
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(33,234)	-	(33,234)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		492,465	95,689	588,154
6.2.1 Yurt İçi		492,465	-	492,465
6.2.2 Yurt Dışı		-	95,689	95,689
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR		-	-	-
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	8	6,469	-	6,469
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		48,457	-	48,457
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(41,988)	-	(41,988)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		2	-	2
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	369	-	369
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	1,101	-	1,101
17.1 Şerefiye	12	-	-	-
17.2 Diğer		1,101	-	1,101
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	14	830	-	830
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	19	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	17,494	-	17,494
XXI. DİĞER AKTİFLER	14	3,494	-	3,494
ARA TOPLAM		1,315,407	97,553	1,412,960
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
AKTİF TOPLAMI		1,315,407	97,553	1,412,960

QNB Finans Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
bilanço (finansal durum tablosu)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

PASİF KALEMLER		Not	BİN TÜRK LİRASI		
			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
			CARİ DÖNEM (*)		
			(31/12/2018)		
			TP	YP	Toplam
52	ALINAN KREDİLER	15	649,952	167,787	817,739
53	FAKTÖRİNG BORÇLARI		802	2,919	3,721
54	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)		-	-	-
55	A) Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
56	B) Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
57	C) Diğer		-	-	-
58	D) Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
59	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	16	282,946	-	282,946
60	A) Bonolar		282,946	-	282,946
61	B) Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
62	C) Tahviller		-	-	-
63	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
64	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4	1,493	-	1,493
65	KARŞILIKLAR (66+67+68+69)		4,561	-	4,561
66	A) Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
67	B) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	20	4,491	-	4,491
68	C) Genel Karşılıklar		-	-	-
69	D) Diğer Karşılıklar		70	-	70
70	CARİ VERGİ BORCU	19	4,865	-	4,865
71	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
72	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-
73	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	17-18	3,783	353	4,136
74	ARA TOPLAM (52+53+54+59+63+64+65+70+71+72+73)		948,402	171,059	1,119,461
75	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) (76+77)		-	-	-
76	A) Satış Amaçlı		-	-	-
77	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
78	ÖZKAYNAKLAR (79+80+84+85+86+91)		132,677	-	132,677
79	A) Ödenmiş Sermaye	21	65,000	-	65,000
80	B) Sermaye Yedekleri (81+82+83)		-	-	-
81	a) Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
82	b) Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
83	c) Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
84	C) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(402)	-	(402)
85	D) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
86	E) Kâr Yedekleri (87+88+89+90)	22	2,235	-	2,235
87	a) Yasal Yedekler		2,235	-	2,235
88	b) Statü Yedekleri		-	-	-
89	c) Olağanüstü Yedekler		-	-	-
90	d) Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
91	F) Kâr veya Zarar (92+93)		65,844	-	65,844
92	a) Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		29,617	-	29,617
93	b) Dönem Net Kâr veya Zararı		36,227	-	36,227
94	PASİF TOPLAMI (74+75+78)		1,081,079	171,059	1,252,138

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla
bilanço (finansal durum tablosu)**

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

PASİF KALEMLER	Not	BİN TÜRK LİRASI		
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
		CARİ DÖNEM		
		(31/12/2017)		
		TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4	4	-	4
II. ALINAN KREDİLER	15	860,084	118,147	978,231
III. FAKTORİNG BORÇLARI		719	-	719
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	16	342,143	-	342,143
5.1 Bonolar		342,143	-	342,143
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	17	577	135	712
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	17	543	178	721
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18	2,011	-	2,011
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		3,639	-	3,639
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	20	3,521	-	3,521
10.3 Diğer Karşılıklar	24	118	-	118
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	19	3,253	-	3,253
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-
ARA TOPLAM		1,212,973	118,460	1,331,433
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR		81,527	-	81,527
16.1 Ödenmiş Sermaye	21	50,000	-	50,000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(325)	-	(325)
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		1,435	-	1,435
16.5.1 Yasal Yedekler	22	1,435	-	1,435
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		30,417	-	30,417
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		14,425	-	14,425
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		15,992	-	15,992
PASİF TOPLAMI		1,294,500	118,460	1,412,960

QNB Finans Faktoring A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait****nazım hesaplar tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Not	BIN TÜRK LİRASI					
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ		
		CARİ DÖNEM (31/12/2018)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2017)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		15,916	61,162	77,078	34,205	23,990	58,195
RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		273,255	16,229	289,484	198,475	15,877	214,352
ALINAN TEMİNATLAR		28,492,437	3,031,224	31,523,661	22,642,071	1,962,046	24,604,117
VERİLEN TEMİNATLAR		337,420	-	337,420	248,997	8,929	257,926
TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	4	36,254	93,631	129,885	37,750	62,896	100,646
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı İşlemler		36,254	93,631	129,885	37,750	62,896	100,646
Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
Swap Alım Satım İşlemleri		36,254	93,631	129,885	37,750	62,896	100,646
Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
Diğer		-	-	-	-	-	-
EMANET KIYMETLER		641,162	108,328	749,490	915,268	55,389	970,657
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		29,796,444	3,310,574	33,107,018	24,076,766	2,129,127	26,205,893

QNB Finans Faktoring A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait
kar ve zarar tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		BIN TÜRK LIRASI	
		BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ	CARİ DÖNEM (*) (1/1-31/12/2018)
	Not		
1 ESAS FAALİYET GELİRLERİ (2+9+12)			295,778
2 FAKTORİNG GELİRLERİ (3+6)	26		295,778
3 A) Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler (4+5)			270,111
4 a) İskontolu			165,756
5 b) Diğer			104,355
6 B) Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar (7+8)			25,667
7 a) İskontolu			14,880
8 b) Diğer			10,787
9 FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER (10+11)			-
10 A) Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			-
11 B) Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-
12 KİRALAMA GELİRLERİ (13+14+15)			-
13 A) Finansal Kiralama Gelirleri			-
14 B) Faaliyet Kiralaması Gelirleri			-
15 C) Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-
16 FINANSMAN GİDERLERİ (-) (17+...+22)	29		(191,344)
17 A) Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			(140,363)
18 B) Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			-
19 C) Finansal Kiralama Giderleri			-
20 D) İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			(44,406)
21 E) Diğer Faiz Giderleri			-
22 F) Verilen Ücret ve Komisyonlar			(6,575)
23 BRÜT K/Z (1+16)			104,434
24 ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-) (25+...+29)	27		(32,948)
25 A) Personel Giderleri			(20,977)
26 B) Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri			(136)
27 C) Araştırma Geliştirme Giderleri			-
28 D) Genel İşletme Giderleri			(11,680)
29 E) Diğer			(155)
30 BRÜT FAALİYET K/Z (23+24)			71,486
31 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ (32+33+34+38+39+40+41+42)	28		126,143
32 A) Bankalardan Alınan Faizler			307
33 B) Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			-
34 C) Menkul Değerlerden Alınan Faizler (35+36+37)			34
35 a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zarara Yansıtılanlardan			-
36 b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan			-
37 c) İfta Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden			34
38 D) Temettü Gelirleri			-
39 E) Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			-
40 F) Türev Finansal İşlemler Kârı			-
41 G) Kambiyo İşlemleri Kârı			117,720
42 H) Diğer			8,082
43 KARŞILIKLAR (44+45+46+47)	8		(33,906)
44 A) Özel Karşılıklar			(33,906)
45 B) Beklenen Zarar Karşılıkları			-
46 C) Genel Karşılıklar			-
47 D) Diğer			-
48 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) (49+52+57+58+59)	30		(117,192)
49 A) Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri (50+51)			-
50 a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zarara Yansıtılanlar			-
51 b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar			-
52 B) Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri (52+...+56)			-
53 a) Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri			-
54 b) Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-
55 c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-
56 d) İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri			-
57 C) Türev Finansal İşlemlerden Zarar			(1,517)
58 D) Kambiyo İşlemleri Zararı			(115,675)
59 E) Diğer			-
60 NET FAALİYET K/Z (30+31+43+48)			46,531
61 BİRLEŞME KÂRI			-
62 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEREN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR			-
63 NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			-
64 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (60+61+62+63)			46,531
65 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) (66+67-68)	31		(10,304)
66 A) Cari Vergi Karşılığı			(15,191)
67 B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-
68 C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-
69 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (64±65)			4,887
70 DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER (71+72+73)			36,227
71 A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			-
72 B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Kârları			-
73 C) Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			-
74 DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-) (75+76+77)			-
75 A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			-
76 B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları			-
77 C) Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			-
78 DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (70+74)			-
79 DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) (80+81-82)			-
80 A) Cari Vergi Karşılığı			-
81 B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-
82 C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-
83 DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (78±79)			-
84 NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (69+83)			36,227
85 HİSSE BAŞINA KAZANÇ			-
86 A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-
87 B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-
88 SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ			-
89 A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-
90 B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait
kar ve zarar tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Not	BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
			CARI DÖNEM (1/1-31/12/2017)
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		160,284
	FAKTORİNG GELİRLERİ	26	160,284
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		145,016
1.1.1	İskontolu		93,533
1.1.2	Diğer		51,483
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		15,268
1.2.1	İskontolu		9,598
1.2.2	Diğer		5,670
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-
1.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-
1.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-
1.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-
1.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-
1.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	29	(101,296)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(67,202)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-
2.2	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(30,341)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(3,753)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		58,988
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	27	(27,512)
4.1	Personel Giderleri		(18,316)
4.4	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(26)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(9,170)
4.5	Diğer		-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		31,476
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	28	36,820
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		10
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-
6.3.6	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-
6.4	Temettü Gelirleri		-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		33
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden Karlar		33
6.5.2	Diğer		-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		33,406
6.7	Diğer		3,371
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	8	(19,158)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	30	(31,102)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durudurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(2)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(31,098)
8.5	Diğer		(2)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		18,036
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		18,036
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	31	(2,044)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(10,961)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		8,917
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		15,992
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVI)		-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		15,992

QNB Finans Faktoring A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		BİN TÜRK LİRASI
		CARİ DÖNEM (*)
		(31/12/2018)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	36,227
II.	Diğer Kapsamlı Gelirler	(77)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(77)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(98)
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	36,150

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Not	BİN TÜRK LİRASI
			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
			CARİ DÖNEM
			(1/1-31/12/2017)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		15,992
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(157)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(157)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme		
2.1.2	Artışları/Azalışları		-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(207)
	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer		
2.1.4	Kapsamlı Gelir Unsurları		-
	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı		
2.1.5	Gelire İlişkin Vergiler		50
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		50
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-
	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya		
2.2.2	Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-
	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma		
2.2.4	Gelirleri/Giderleri		-
	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer		
2.2.5	Kapsamlı Gelir Unsurları		-
	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire		
2.2.6	İlişkin Vergiler		-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		15,835

QNB Finans Faktoring A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait
özkaynaklar değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Duran Varlıklar Birikmiş Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Birikmiş Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Diğer (Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerden Kar/Zararda Sınıflandırmayacak Payları ve Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurların Birikmiş Tutarı)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer kapsamlı Gelirler ve Giderler	Yabancı Para Çevirim Farkları	Gerçeğe Uygun Değer farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Birikmiş Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	Diğer (Nakit akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları, Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerden Kar/zararda Sınıflandırılacak Payları ve Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birikmiş Tutarları)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2017) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																		
Dönem Başı Bakiyeler	21	50,000	-	-	-	-	(168)	-	-	-	-	-	-	1,081	7,697	7,082	-	65,692
TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yeni Bakiye		50,000	-	-	-	-	(168)	-	-	-	-	-	-	1,081	7,697	7,082	-	65,692
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	(157)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(157)
Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Net Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,992	-	15,992
Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	354	6,728	(7,082)	-	-
Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	354	6,728	(7,082)	-	-
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyeler		50,000	-	-	-	-	(325)	-	-	-	-	-	-	1,435	14,425	15,992	-	81,527
CARİ DÖNEM (31/12/2018) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																		
Dönem Başı Bakiyeler	21	50,000	-	-	-	-	(325)	-	-	-	-	-	-	1,435	14,425	15,992	-	81,527
TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yeni Bakiye		50,000	-	-	-	-	(325)	-	-	-	-	-	-	1,435	14,425	15,992	-	81,527
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	(77)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(77)
Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		15,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,000
İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Net Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,227	-	36,227
Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	800	15,192	(15,992)	-	-
Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	800	15,192	(15,992)	-	-
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyeler		65,000	-	-	-	-	(402)	-	-	-	-	-	-	2,235	29,617	36,227	-	132,677

(*) Şirket 26 Mart 2018 tarihinde sermayesini nakden 15,000 TL artırarak 65,000 TL'ye çıkarmıştır.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait
nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		BIN TÜRK LIRASI	
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
		CARİ DÖNEM (1/1-31/12/2018)	ÖNCEKİ DÖNEM (1/1-31/12/2017)
	Not		
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		34,148	21,593
1.1.1 Alınan Faizler		270,418	145,026
1.1.2 Ödenen Faizler		(191,344)	(67,202)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	26	25,667	15,268
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		8,065	2,186
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(32,948)	(18,323)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(10,326)	(12,098)
1.1.10 Diğer		(35,384)	(43,264)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		12,587	(200,550)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		170,295	(638,998)
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(4,855)	(1,575)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		3,002	(109)
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(160,492)	440,202
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		4,637	(70)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		46,735	(178,957)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	10.11	(5,547)	(76)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Menkul Değerler		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Menkul Değerler		-	-
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler		-	-
2.9 Diğer		950	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı		(4,597)	(76)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		282,946	342,143
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(342,143)	(163,587)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		15,000	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(44,197)	178,556
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		2,079	(1,321)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/ (Azalış)		20	(1,798)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	3,848	5,646
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	3,868	3,848

QNB Finans Faktoring A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait****kar dağıtım tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Not	BİN TÜRK LİRASI	
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
		CARİ DÖNEM (31/12/2018)	ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2017)
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)			
1.1 DÖNEM KÂRI		46,531	18,036
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		(10,304)	(2,044)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(15,191)	(10,961)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)		4,887	8,917
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		36,227	15,992
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		(4,887)	(8,917)
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]		31,340	7,075
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14 ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR		-	-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		0.4822	0.1344
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		%48.22	%13.44
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

(*) 2018 yılı kar dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir. Genel Kurul toplantısı rapor tarihi itibarıyla henüz yapılmamıştır. 2009-2014 yılları birikmiş dağıtılabilir karı 31/03/2015 tarihinde dağıtılmıştır. 2017 yılı kar dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir. Genel Kurul toplantısı rapor tarihi itibarıyla henüz yapılmamıştır.

(**) Ertelenmiş vergi geliri, kar dağıtımına konu edilmemektedir.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

QNB Finans Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 8 Haziran 2009 tarihinde Türkiye'de kurulmuş olup, 2009 yılının Ekim ayında faaliyete geçmiştir. Şirket'in faaliyet konusu yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemleridir. Şirket'in ana ortağı %99.99 ortaklık payı ile QNB Finansbank A.Ş.'dir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 131'dir (31 Aralık 2017:125).

Şirket'in Ankara, Gebze, İzmir, Kırşehir, Antalya, Adana, İkitelli, Dudullu, Bursa, Kozyatağı, Gaziantep, Denizli, Pendik, Osmanbey, Güneşli, Eskişehir, Konya, Samsun, Çorlu, Levent Sanayi, Manisa, İvedik, Kayseri, Diyarbakır ve Mersin olmak üzere toplam 25 şubesi bulunmaktadır (31 Aralık 2017:22). Bu şubelerden Kayseri, Diyarbakır ve Mersin şubeleri 2018 yılı içerisinde açılmıştır,

22 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank Anonim Şirketi'nde ("Finansbank") sahip olduğu %99.81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2.milyar 750 milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB")'a sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri ile ilgili ülkelerde gerekli izinlerin alınmasıyla 15 Haziran 2016 tarihinde tamamlanmıştır ve Şirket'in ana hissedarı Finansbank ve Şirket'in nihai ana hissedarı ise QNB olmuştur.

Şirket faaliyetlerini aşağıda yer alan adreste sürdürmektedir:

Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat: 21 ŞİŞLİ - İSTANBUL

Şirket faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket faaliyetlerini 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik'te 2 Mayıs 2018 tarihinde yapılan değişikliğin 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile yürürlüğe girmesi sebebiyle, raporda ilgili değişiklik ile yürürlüğe giren yeni mali tablo formatları kullanılmıştır. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Finansal tablolar, geçmiş dönem mali tablolarında yer alan türev işlemlerin gerçeğe uygun değerleriyle hesaplanması haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ocak 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1.1 Kullanılan Para Birimi

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

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması

değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamış olup Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman şirketleri BDDK muhasebe ve finansal raporlama mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarını geçmiş dönemlerde olduğu gibi 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak hazırlayacak olup, TFRS 9 etkisi mali tablolara yansıtılmayacaktır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluğu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir, ancak yapılan ön analizler sonucu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla standart uygulanmış olsaydı, etki finansal durum tablosu üzerinde %0,1-%0,5 arasında olacaktır.

TFRS 16'ya geçişi sebebiyle, Şirket'in esas faaliyet karında iyileşme olacak ancak finansman giderlerinde artış olacaktır. Bu, önceki dönemlerde TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak muhasebeleştirilen kiralamaların muhasebeleşmesindeki değişimden kaynaklanmaktadır.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediyi;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır: yayınlamıştır.

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlanmıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve*
- *İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. *Hasılat:*

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden veya ön ödeme tutarları üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

b. *Maddi Duran Varlıklar:*

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Döşeme ve demirbaşlar	5
Özel maliyetler	5

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**

3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Bilgisayar yazılımları	1-15

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

e. Borçlanma Maliyetleri:

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

f. Finansal Araçlar:

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda yer alır.

Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**

3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Faktoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır.

Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, Şirket, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırabilir.

Karşılıklar tebliğinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen faktoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırabilir.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları bu kalemde sınıflandırılmıştır.

Bu grupta yer alan hisse senetlerine ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlığının detayı Not 4'te verilmiştir.

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**

3. Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı yukarıda belirtilen "Karşılık Tebliği" çerçevesinde hesaplanmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı takipteki faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir:

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**

3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

g. İşletme Birleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

h. Kur Değişiminin Etkileri:

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5.2609	3.7719
Avro	6.0280	4.5155

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (Türk Lirası dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir.

Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

ı. Hisse Başına Kazanç:

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler.

i. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

j. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar:

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

k. Finansal Kiralama

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Şirket'in finansal kiralama borçları bulunmamaktadır.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

l. İlişkili Taraflar:

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:
Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**

3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

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

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

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

Şirket'in borçlanma araçları veya özkaynağa dayalı finansal araçları borsa veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmediğinden dolayı TFRS 8 kapsamında bölümlere göre raporlama sunulmamıştır.

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de finansal kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**

3. Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

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

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

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları:

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 20). 1 Ocak 2013 sonrasında oluşan aktüeryal kayıp ve kazançlar, revize TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

ö. Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**

3. Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Önemli muhasebe değerlendirmeye tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması; Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket Yönetimi tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. Şirket takipteki alacaklarının gelecekte tahsil edilme ve/veya satışı yoluyla vergilendirilebilir olacağı varsayımı ile kurumlar vergisi matrahına ilave edilen takipteki alacak portföyüne ertelenmiş vergi hesaplamaktadır. İş planı, Şirket Yönetimi'nin koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla net 22,402 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 17,494 TL ertelenmiş vergi varlığı).

Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri; Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Şirket, değer düşüklüğüne uğramış factoring alacakları için 67,829 TL (31 Aralık 2017: 41,988 TL) tutarında karşılık ayırmıştır (Dipnot 8).

Kıdem tazminatı karşılığı; Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında varsayımlar kullanılarak 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1.130 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2017: 896 TL).

4. Türev finansal varlıklar / yükümlülükler (Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar / yükümlülükler)

Şirket döviz pozisyonunu kapatmak amacıyla para swapları kullanmaktadır. Swapların nominal değerlerinin toplamı 129,885 TL, gerçeğe uygun değerleri pozitif ve negatif reeskont farkı ise sırasıyla 9 ve 1,493 TL'dir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla swapların nominal değer toplamı 100,646 TL, gerçeğe uygun değerleri pozitif ve negatif reeskont farkı ise sırasıyla 37 ve 4 TL'dir.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal varlıklar

5.1 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2017 tarihli geçmiş yıl mali tablo formatında "Bankalar" satırında yer alan bankalar bakiyesi yeni mali tablo formatında "Nakit ve nakit benzerleri" satırında yer aldığı için dipnot ismi Nakit ve nakit benzerleri (31 Aralık 2017: Bankalar) olarak değiştirilmiştir.

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	306	3,562	1,984	1,864
Vadesiz Mevduat	306	3,562	1,984	1,864
Vadeli Mevduat	-	-	-	-
	306	3,562	1,984	1,864

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, yukarıdaki bakiyeler içerisinde, Şirket'in ilişkili kuruluşu olan QNB Finansbank A.Ş. nezdinde 212 TL Türk Parası ve 609 TL yabancı para olmak üzere toplam 821 TL vadesiz mevduat hesabı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: QNB Finansbank A.Ş. nezdinde 1,874 TL Türk Parası ve 977 TL yabancı para olmak üzere toplam 2,851 TL vadesiz mevduat hesabı bulunmaktadır). Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır. Şirket'in ilişkili kuruluşlarla olan tüm işlemlerinin detayı Dipnot no 9'da belirtilmiştir.

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve Nakit Benzeri Değerler		
Vadesiz Mevduat	3,868	3,848
Vadeli Mevduat (1-3 ay)	-	-
	3,868	3,848

6. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (Satılmaya hazır finansal varlıklar)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Faktoring alacakları

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Yurt İçi Faktoring Alacakları	1,102,138	25,719	1,316,861	-
İhracat ve İthalat Faktoring Alacakları	-	107,651	-	95,689
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(27,152)	(679)	(33,234)	-
	1,074,986	132,691	1,283,627	95,689

Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirleri temsil etmektedir.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yurt İçi Kabil Rucu	726,939	1,048,525
Yurt İçi Gayrikabili Rucu	373,087	235,102
Yurt Dışı Kabil Rucu	25,498	28,180
Yurt Dışı Gayrikabili Rucu	82,153	67,509
	1,207,677	1,379,316

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2018 itibarıyla 749,490 TL'dir (2017: 970,657 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Faktoring Alacakları:		
Sabit Oranlı	862,559	1,072,599
Değişken Oranlı	345,118	306,717
	1,207,677	1,379,316

Faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
30 güne kadar	570,663	301,617
30-90 gün arası	408,913	566,685
90-180 gün arası	193,535	360,160
180-365 gün arası	26,640	104,496
1 yıldan uzun	7,926	46,358
	1,207,677	1,379,316

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Faktoring alacakları (devamı)

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1,200,564	1,378,354
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	7,113	962
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	75,642	48,457
Toplam	1,283,319	1,427,773
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	67,829	41,988
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)	1,215,490	1,385,785

Şirket'in faktoring alacaklarına ilişkin edindiği teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır:

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Senet	1,118,773	1,293,040
İpotek	96,717	92,745
	1,215,490	1,385,785

8. Takipteki alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Takipteki faktoring alacakları	75,642	48,457
Özel karşılıklar	(67,829)	(41,988)
	7,813	6,469

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
90 – 180 gün arası	20,072	508
180 – 365 gün arası	9,810	-
1 yıldan uzun	45,760	47,949
	75,642	48,457

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Takipteki alacaklar (devamı)

Özel karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
1 Ocak, açılış	(41,988)	(26,188)
Dönem gideri	(33,906)	(19,158)
Tahsilat	8,065	3,358
31 Aralık, kapanış	(67,829)	(41,988)

9. İlişkili taraf açıklamaları**İlişkili Taraflardan Alınan Krediler****QNB Finansbank A.Ş.**

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2018
TL	%35.7	2 Ocak 19	6,541
TL	%36.49	1 Şubat 19	1,091
TL	%24.68	2 Ocak 19	223,848
EUR	%4.73	31 Ocak 19	3,738
			235,218

QNB Finansbank A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2017
TL	%14.70	09 Ocak 18	4,142
TL	%14.96	09 Mart 18	1,021
TL	%14.70	19 Şubat 18	1,017
TL	%14.96	29 Mart 18	507
TL	%15.48	02 Ocak 18	236,785
EUR	% 3.05	21 Eylül 18	45,566
EUR	% 3.05	02 Ekim 18	9,105
			298,143

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Mevduatlar

	31 Aralık 2018
QNB Finansbank A.Ş.Vadesiz Mevduat	821
	821

(*) Şirketin ilişkili taraflar nezdinde 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Mevduatlar

	31 Aralık 2017
QNB Finansbank A.Ş.Vadesiz Mevduat	2,851
	2,851

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>İlişkili Taraflardan Faiz Gelirleri</u>		
QNB Finansbank A.Ş.	132	10
	132	10

Finansman Giderleri

QNB Finansbank A.Ş.	(22,934)	(11,175)
	(22,934)	(11,175)

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Genel Yönetim Giderleri</u>		
QNB Finansbank A.Ş.	(3,317)	(2,683)
IBTECH Uluslararası Bil. Ve İlt. Tekn. Ar. Ge. Dan. Des. San. ve Tic. A.Ş.	(68)	(68)
Cigna Finans Emeklilik ve Hayat A.Ş.	(14)	(13)
QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	(1,000)	(806)
	(4,399)	(3,570)

<u>Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar</u>	2,590	3,014
<u>Kısa Vadeli Faydalar (*)</u>	2,590	3,014

(*) Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktörlerden oluşmaktadır.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar

Şirket'in amortisman giderleri kar veya zarar tablosunda esas faaliyet giderleri hesap kaleminde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot No:27).

	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Gayrimenkuller	Toplam
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	624	120	125	869
Alımlar	579	64	-	643
Çıkış	(32)	(40)	-	(72)
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	1,171	144	125	1,440
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	(460)	(40)	-	(500)
Dönem Amortismanı	(136)	(49)	-	(185)
Çıkış	32	40	-	72
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	(564)	(49)	-	(613)
31 Aralık 2018 Net Defter Değeri	607	95	125	827
	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Gayrimenkuller	Toplam
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	591	71	125	787
Alımlar	49	49	-	98
Çıkışı yapılanlar (*)	(16)	-	-	(16)
31 Aralık 2017 Kapanış Bakiyesi	624	120	125	869
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	(397)	(21)	-	(418)
Dönem Amortismanı	(79)	(19)	-	(98)
Çıkışı yapılanlar (*)	16	-	-	16
31 Aralık 2017 Kapanış Bakiyesi	(460)	(40)	-	(500)
31 Aralık 2017 Net Defter Değeri	164	80	125	369

(*) 31 Aralık 2017 itibarıyla 16 TL'lik Şirket'in maddi duran varlıklarından çıkışı olmuştur.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in itfa payı giderleri kar veya zarar tablosunda esas faaliyet giderleri hesap kaleminde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot No: 27).

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Maliyet (Bilgisayar yazılımları)</u>		
Açılış Bakiyesi	2,592	1,982
Alımlar	4,904	610
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	7,496	2,592
<u>İtfa Payı</u>		
Açılış Bakiyesi	(1,491)	(957)
Dönem İtfa Payı	(764)	(534)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(2,255)	(1,491)
Net Defter Değeri	5,241	1,101

12. Şerefiye

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

QNB Finans Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)****13. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu**

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	2018	2017	2018	2017
Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	67,829	41,988	14,922	9,238
Kazanılmamış Gelir	28,534	33,955	6,277	7,470
İkramiye karşılıkları	2,700	2,120	594	466
Kıdem tazminatı karşılığı	1,130	896	249	197
Yıllık izin karşılığı	661	505	145	111
İş davaları karşılığı	70	118	15	26
Genel Yönetim Gider reeskontu	142	485	31	107
Türev işlemler	1,484	-	327	-
Ertelenen vergi varlığı	102,550	80,067	22,560	17,615
Türev işlemleri gelir tahakkukları	-	(33)	-	(7)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(534)	(332)	(117)	(73)
Krediler değerlendirme farkı	(188)	(186)	(41)	(41)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(722)	(551)	(158)	(121)
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	101,828	79,516(*)	22,402	17,494(*)

(*) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 ve 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır.

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış Bakiyesi	17,494	8,527
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	4,887	8,917
Özkaynaklar Altında Muhasebeleşen Tutar	21	50
Kapanış Bakiyesi	22,402	17,494

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Diğer aktifler

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenen Giderler(*)	1,193	-	830	-
	1,193	-	830	-

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Verilen avanslar	115	-	84	-
Diğer (**)	2,946	45	3,410	-
	3,061	45	3,494	-

(*) Peşin ödenmiş giderler hesabı bono çıkarılmasına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurumu (SPK) ve Finans Yatırım A.Ş.'ye ödenen tutarlar ve BDDK Faaliyet Harcı bakiyeleri toplamından oluşmaktadır ve yeni mali tablo formatında "Diğer aktifler" kalemi içerisinde yer almaktadır. 31 Aralık 2017 tarihli mali tablo formatında "Peşin ödenen giderler" satırında yer almaktadır.

(**) Diğer kaleminde bulunan 2,946 TL tutarının 2,906 TL tutarındaki kısmı Türk Lirası ve 17 TL tutarındaki kısmı ise dövizde endeksli faktoring müşterilerinden BSMV alacağından, 23 TL si ise damga vergisi ve diğer alacaklarından oluşmaktadır. 45 TL tutarındaki kısmı ise yurt içi YP alacaklarına ilişkin olarak müşterilerden BSMV alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2017 : Diğer kaleminde bulunan 3,410 TL tutarının 3,177 TL tutarındaki kısmı Türk Lirası ve 229 TL tutarındaki kısmı ise dövizde endeksli faktoring alacaklarına ilişkin olarak müşterilerden BSMV alacaklarından, 4 TL si ise damga vergisi alacaklarından oluşmaktadır).

15. Alınan krediler

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	649,952	88,506	840,181	118,147
Uzun Vadeli Krediler	-	79,281	19,903	-
Toplam Alınan Krediler	649,952	167,787	860,084	118,147

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	31 Aralık 2018
TL	% 14.9 - % 36.5	-	649,952
Avro	%1.5 - %4.7	10,538	63,524
USD	%1.5 - %1.5	61	320
GBP	%2.6 - % 2.6	3,707	24,662
			738,458

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Alınan krediler (devamı)

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	31 Aralık 2017
TL	%12.76-%17.59	-	840,181
Avro	%1.50-%3.50	16,100	74,685
USD	%1.91-%2.65	1,948	7,346
GBP	%2.55	7,109	36,116
			958,328

Uzun vadeli banka kredileri aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	31 Aralık 2018
TL	-	-	-
ABD Doları	%4,83	15,070	79,281
Toplam			79,281

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	31 Aralık 2017
TL	%14.91-%15.70	-	19,903
ABD Doları	-	-	-
Toplam			19,903

31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	649,952	9,979	860,084
Değişken faizli	-	157,808	-
	649,952	167,787	860,084
			118,147

16. İhraç edilen menkul kıymetler

31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
TP	YP	TP	YP
İhraç edilen bono	282,946	-	342,143
	282,946	-	342,143

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. İhraç edilen menkul kıymetler (devamı)

Şirketin nitelikli yatırımcılara arz yoluyla ihraç etmiş olduğu bonolar ve özellikleri şu şekildedir:

ISIN CODE	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	Faiz Oranı	İtfa Tarihi	Kupon Dönemi
TRFFINF11916	16/10/2018	101,193	29.50%	15/01/2019	Vade bitiminde
TRFFINF21915	22/10/2018	70,000	28.50%	19/02/2019	Vade bitiminde
TRFFINF31914	12/12/2018	121,366	24.50%	20/03/2019	Vade bitiminde

17. Diğer Yükümlülükler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 4,136 TL tutarındaki "Diğer yükümlülükler" kalemi 335 TL tutarındaki satıcılara borçlar, 701 TL tutarındaki diğer yabancı kaynaklar ve 18. Dipnotta detayı verilen 3,100 TL tutarındaki ödenecek vergi ve yükümlülükler toplamından oluşmaktadır.

17.1 Diğer borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar (*) (**)	187	148	577	135
	187	148	577	135

(*) Şirket'in tedarikçilerine olan borçlarını göstermektedir.

(**) 31 Aralık 2017 tarihli mali tablo formatında "Diğer borçlar" bakiyesini oluşturmaktadır.

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Diğer Yabancı Kaynaklar (*) (**)	496	205	543	178
	496	205	543	178

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in peşin tahsil edilen faiz, ücret ve komisyonlarına ait kazanılmamış gelirlerin izlendiği ara hesaptır.

(**) 31 Aralık 2017 tarihli mali tablo formatında "Diğer yabancı kaynaklar" bakiyesini oluşturmaktadır.

18. Ödenecek vergi ve yükümlülükler

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler(*)(**)	3,100	-	2,011	-
	3,100	-	2,011	-

(*) Ödenecek gelir vergisi, BSMV ve SGK primlerini içermektedir.

(**) 31 Aralık 2017 tarihli mali tablo formatında "Ödenecek vergi ve yükümlülükler" bakiyesini oluşturmaktadır.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. Cari dönem vergi varlığı / borcu

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar Vergisi Karşılığı	(15,191)	(10,961)
Peşin Ödenen Vergi	10,326	7,708
	(4,865)	(3,253)

20. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İkramiye Karşılığı	2,700	2,120
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1,130	896
İzin Karşılığı	661	505
	4,491	3,521

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla ikramiye karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	2,120	1,500
Dönem içinde ödenen	(1,800)	(1,500)
Dönem içinde ayrılan	2,380	2,120
31 Aralık itibarıyla karşılık	2,700	2,120

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla izin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	505	550
Dönem içinde ayrılan	156	-
Dönem içinde iptal edilen	-	(45)
31 Aralık itibarıyla karşılık	661	505

Kıdem tazminatı karşılığı:

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5,434.42 TL (31 Aralık 2017: 4,732.48TL) ile sınırlandırılmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %12,0 enflasyon, %16,3 iskonto oranı ve yaklaşık %13,0'luk maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: yıllık %8,9 enflasyon, %11,70 iskonto oranı ve yaklaşık %9,90'lık maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı).

31 Aralık 2018 ve 2017 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	896	664
Hizmet maliyeti	213	144
Faiz maliyeti	93	65
Ödeme ve faydaların kısılması	-	90
Aktüeryal kayıp/kazanç	97	205
Ödenen kıdem tazminatı	(169)	(272)
31 Aralık itibarıyla karşılık	1,130	896

21. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

Sermaye

Hissedarlar	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	% Pay	Tutar	% Pay	Tutar
Finansbank A.Ş.	99.99996	64,999	99.99996	49,999
Ibtech Uluslararası Bilişim ve İletişim Tek. Araştırma Geliştirme Danışmanlık Destek San. ve Tic. A.Ş.	0.00001	<1	0.00001	<1
Finans Finansal Kiralama A.Ş.	0.00001	<1	0.00001	<1
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0.00001	<1	0.00001	<1
Finans Portföy Yönetimi A.Ş.	0.00001	<1	0.00001	<1
	100	65,000	100	50,000(*)

(*) Şirket, 20 Şubat 2018 tarihli ve 14 numaralı yönetim kurulu kararı ile sermayesini 50,000 TL tutarından 65,000 TL tutarına artırma kararı almıştır. Şirket, sermayesini 26 Mart 2018 tarihinde nakit olarak 15,000 TL tutarında artırmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri (devamı)

Sermaye Yedekleri

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında birikmiş karlar aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

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 ulaşılncaya 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.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıllar Karı/Zararı"nda izlenen özkaynak kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kâr dağıtımı sayılmamaktadır.

Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri 4.887 TL'dir (31 Aralık 2017: 8,917 TL).

Tüm öz kaynak kalemlerine ilişkin "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda. olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

22. Kar yedekleri

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	2,235	1,435
Toplam	2,235	1,435

Şirket birikmiş karından 1,943 TL tutarında birinci tertip kanuni yedek akçe ve 292 TL tutarında ikinci tertip yedek akçe ayırmıştır.

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci kanuni yedek akçe, yıllık net ticari karın %5'i oranında ve ödenmiş sermayenin %20'sine kadar ayrılmaktadır. İkinci yedek akçe ise birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10'u kadar ayrılmaktadır.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. Yabancı para pozisyonu

31 Aralık 2018	ABD Doları	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Kasa	-	-	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	9	9
Bankalar	480	1,634	1,448	306	3,868
Faktoring alacakları (*)	13,542	89,812	31,960	1,080,176	1,215,490
İştirakler	-	-	-	2	2
Maddi duran varlıklar	-	-	-	827	827
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	5,241	5,241
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	1,193	1,193
Diğer aktifler(****)	25	38	-	25,445	25,508
Toplam aktifler	14,047	91,484	33,408	1,113,199	1,252,138
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	(1,493)	(1,493)
Alınan krediler(**)	(79,601)	(63,524)	(24,662)	(649,952)	(817,739)
Faktoring borçları(***)	(10)	(121)	(2,798)	(792)	(3,721)
İhrac edilen menkul kıymetler	-	-	-	(282,946)	(282,946)
Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu	-	-	-	(3,100)	(3,100)
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	(9,426)	(9,426)
Diğer borçlar	(15)	(170)	(168)	(683)	(1,036)
Toplam pasifler	(79,626)	(63,815)	(27,628)	(948,392)	(1,119,461)
Net pozisyon	(65,579)	27,669	5,780	164,807	132,677
Finansal türev araçlar	64,183	(29,448)	-	36,254	-

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 365 Bin ABD Doları ve 117 Bin Avro tutarındaki toplam TL karşılığı 2.623 bin TL olan dövizde endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır

(**) Bilanço tarihi itibarıyla dövizde endeksli alınan kredi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: bulunmamaktadır).

(***) Bilanço tarihi itibarıyla 1.8 Bin ABD Doları TL karşılığı 10 bin TL olan dövizde endeksli faktoring borçları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır

(****) Bilanço tarihi itibarıyla 3 Bin ABD Doları TL karşılığı 18 bin TL olan dövizde endeksli faktoring alacaklarına ilişkin BSMV alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır. 22.402 TL tutarındaki ertelenmiş vergi dahil edilmiştir.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. Yabancı para pozisyonu (devamı)

31 Aralık 2017	ABD Doları	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Kasa	-	-	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
Bankalar	-	-	-	37	37
Faktoring alacakları	823	1,018	23	1,984	3,848
İştirakler	57,230	59,039	40,163	1,229,353	1,385,785
Maddi duran varlıklar	-	-	-	2	2
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	369	369
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	1,101	1,101
Diğer aktifler	-	-	-	830	830
	211	18	-	20,759	20,988
Toplam aktifler	58,264	60,075	40,186	1,254,435	1,412,960
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	(4)	(4)
Alınan Krediler	(7,346)	(74,685)	(36,116)	(860,084)	(978,231)
Faktoring borçları	(423)	(103)	-	(193)	(719)
İhrac edilen menkul kıymetler	-	-	-	(342,143)	(342,143)
Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu	-	-	-	(2,011)	(2,011)
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	(6,892)	(6,892)
Diğer borçlar	(51)	(180)	(110)	(1,092)	(1,433)
Toplam pasifler	(7,820)	(74,968)	(36,226)	(1,212,419)	(1,331,433)
Net pozisyon	50,444	(14,893)	3,960	42,016	81,527
Finansal türev araçlar	49,100	12,602	(1,194)	(37,750)	58

- (*) Bilanço tarihi itibarıyla 11.833 Bin ABD Doları ve 3.568 Bin Avro tutarındaki toplam TL karşılığı 60.743 TL olan dövizde endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 8.960 Bin ABD Doları ve 2,609 Bin Avro tutarındaki toplam TL karşılığı 41,210 TL olan dövizde endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır).
- (**) Bilanço tarihi itibarıyla dövizde endeksli alınan kredi bulunmamaktadır.(31 Aralık 2016: bulunmamaktadır).
- (***) Bilanço tarihi itibarıyla 112 Bin ABD Doları ve 23 bin Avro tutarındaki toplam TL karşılığı 525 bin TL olan dövizde endeksli faktoring borçları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2016: 2 Bin ABD Doları tutarındaki toplam TL karşılığı 7 TL dövizde endeksli faktoring borçları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır).
- (****) Bilanço tarihi itibarıyla 55 Bin ABD Doları TL karşılığı 211 TL ve 3 Bin Avro tutarındaki toplam TL karşılığı 18 TL olan dövizde endeksli faktoring alacaklarına ilişkin BSMV alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.(31 Aralık 2016: 30 Bin ABD Doları tutarındaki toplam TL karşılığı 107 TL ve 2 Bin Avro tutarındaki toplam TL karşılığı 7 TL olan dövizde endeksli faktoring alacaklarına ilişkin BSMV alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır. 1.136 TL tutarındaki vergi varlığı diğer aktiflerin içerisinde yer almaktadır).

24. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Şirkete açılmış iş davaları ile ilgili 70 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2017: 118 TL).

25. Bölümlere göre raporlama

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. Esas faaliyet gelirleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Faktoring Faiz Gelirleri,net	270,111	145,016
Faktoring Komisyon Gelirleri	25,667	15,268
	295,778	160,284

27. Esas faaliyet giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Ücretler	(14,134)	(11,034)
Personel Bonus Karşılığı	(2,380)	(2,120)
Diğer	(1,233)	(1,568)
SGK Primleri	(1,761)	(1,401)
Ödenen İkramiye Gideri	(32)	(1,002)
Sağlık Sigortası Primleri	(886)	(761)
Normal Mesai Yemek Gideri	(467)	(368)
Dışarıdan Sağlanan Personel Gideri	(84)	(62)
Personel giderleri	(20,977)	(18,316)
Ofis Kira ve Aidat Giderleri	(3,111)	(2,478)
Hukuk Müşavirliği ve Dava Giderleri	(2,403)	(1,463)
Seyahat Giderleri	(2,193)	(1,399)
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	(949)	(632)
Danışmanlık Giderleri	(451)	(503)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(424)	(533)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(262)	(889)
Haberleşme Giderleri	(130)	(124)
Kıdem Tazminatı Gideri	(136)	(26)
İzin Karşılığı	(156)	-
Kırtasiye Giderleri	(199)	(115)
Halkla İlişkiler ve Reklam Giderleri	(41)	(61)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(1,516)	(973)
Esas Faaliyet Giderleri	(32,948)	(27,512)

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kur Farkı Gelirleri	117,720	33,406
Türev Finansal İşlem Gelirleri	-	33
Bankalardan Alınan Faizler	307	10
Diğer Gelirler (*)	8,116	3,371
	126,143	36,820

(*) Kanuni takip firmalarından yapılan tahsilatlar ilgili hesapta takip edilmektedir.

29. Finansman giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Faiz Giderleri	(140,363)	(67,202)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(44,406)	(30,341)
Ödenen Ücret ve Komisyonlar	(6,575)	(3,753)
	(191,344)	(101,296)

30. Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kur Farkı Giderleri	(115,675)	(31,098)
Türev Finansal İşlem Zararları	(1,517)	(2)
Diğer	-	(2)
	(117,192)	(31,102)

31. Vergiler

<i>Vergi Karşılığı</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(15,191)	(10,961)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	4,887	8,917
	(10,304)	(2,044)

<i>Vergi karşılığının mutabakatı:</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar	46,531	18,036
Geçerli vergi oranı	%22	%20
Hesaplanan vergi	(10,237)	(3,607)
Kanunen kabul edilmeyen giderler,net	(67)	(19)
Ertelenmiş Vergi Oran Farkı (22%-%20)	-	1,582
Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	(10,304)	(2,044)

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**

31. Vergiler (devamı)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir, Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin kurumlar vergisi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanmaktadır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci 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 kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

32. Hisse başına kazanç

Şirket'in hisse senetleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

a) Sermaye Risk Yönetimi

Cari yılda kurulan Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir.

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3'lük standart oranının tutturulması zorunludur. Şirket 31 Aralık 2018 itibarıyla standart oranı tutturmuştur (31 Aralık 2017: standart oranı tutturmuştur).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam Borçlar	1,119,461	1,331,433
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(3,868)	(3,849)
Net Borç	1,115,593	1,327,584
Toplam Özkaynak	(132,677)	(81,527)
Özkaynak/borç oranı	%11.89	%6.14

b) Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı "Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları" notunda açıklanmaktadır.

c) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Finansal Varlıklar:</u>		
Nakit Değerler	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	9	37
Bankalar	3,868	3,848
Faktoring Alacakları	1,215,490	1,385,785

Finansal Yükümlülükler:

Alınan Krediler	(817,739)	(978,231)
İhraç edilen menkul kıymetler	(282,946)	(342,143)
Faktoring Borçları	(3,721)	(719)
Diğer Borçlar	-	(712)
Diğer Yabancı Kaynaklar	-	(721)
Diğer Yükümlülükler	(1,036)	-
Türev Finansal Yükümlülükler	(1,493)	(4)

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar/yükümlülükler için kullanılan gerçeğe uygun değer seviyeleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal yükümlülükler	-	1,484	-
	-	1,484	-

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar için kullanılan gerçeğe uygun değer seviyeleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	33	-
	-	33	-

d) Finansal Risk

Şirket faaliyetleri ile ilgili olarak piyasa riski (döviz kuru riski ve faiz oranı riski) ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

e) Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (f maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (g maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**f) Kur Riski Yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

Şirket'in döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı not 23'de verilmiştir.

Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

31 Aralık 2018				
	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 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(140)	140	(140)	140
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(140)	140	(140)	140
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(178)	178	(178)	178
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(178)	178	(178)	178
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	578	(578)	578	(578)
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	578	(578)	578	(578)
TOPLAM (3 + 6 +9)	260	(260)	260	(260)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	31 Aralık 2017			
	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 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	134	(134)	134	(134)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	134	(134)	134	(134)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	229	(229)	229	(229)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	229	(229)	229	(229)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	277	(277)	277	(277)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	277	(277)	277	(277)
TOPLAM (3 + 6 +9)	640	(640)	640	(640)

g) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden faktoring işlemi yapması ve borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı alacak ve borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir.

Faiz Oranı Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Şirket yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır. Söz konusu tutar, Şirket içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Nakit ve nakit benzerleri (Bankalar) (*)	3,868	3,848
Faktoring Alacakları	862,559	1,072,599
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	659,931	923,659
İhraç edilen menkul kıymetler	282,946	342,143
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar:		
Faktoring Alacakları	345,118	306,717
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	157,808	54,572

(*) Nakit ve nakit benzerleri (Bankalar) hesap kalemi içerisinde yer alan vadeli mevduatlar, kısa vadeli olup sürekli yenilendiğinden, bilanço tarihi itibarıyla sabit faizli finansal araçlara dahil edilmiş olmakla birlikte, özü itibarıyla değişken faizli finansal araç olarak dikkate alınmalıdır.

Bilanço tarihi itibarıyla faiz oranlarındaki değişimin, Şirket'in değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

h) Diğer Fiyat Riskleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla**finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)****33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****ı) Kredi Riski Yönetimi**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Kredi riski, müşteriler için belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Factoring alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	%	31 Aralık 2017	%
Petrol rafineri ürünleri	255,997	21%	20,583	1%
İnşaat	231,368	19%	294,506	21%
Tekstil	128,714	11%	117,058	8%
Finansal Kurumlar	69,546	6%	141,842	10%
Toptan Ticaret ve Komisyonculuk	67,581	6%	104,669	8%
Taşımacılık	66,277	5%	99,422	7%
Gıda	56,752	5%	59,747	4%
Madencilik	46,543	4%	31,874	2%
Turizm	44,152	4%	44,506	3%
Kimya, Plastik ve İlaç Sanayi	42,516	3%	27,797	2%
Diğer İmalat Sanayi	36,980	3%	59,694	4%
Diğer	33,811	3%	58,655	4%
Elektrik ve Elektronik Sanayi	31,799	3%	41,870	3%
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	26,601	2%	27,106	2%
Sosyal Hizmetler Organizasyon ve Spor	19,527	2%	89,063	6%
Motorlu Araçlar	18,489	2%	82,101	6%
Metal Sanayi	17,901	1%	37,999	3%
Makine ve Teçhizat	11,631	1%	25,366	2%
Bilgisayar Sistemleri	9,305	1%	21,927	2%
	1,215,490	100%	1,385,785	100%

QNB Finans Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)****33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2018	Faktoring Alacakları		Bankalardaki mevduat	Türev finansal varlıklar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	1,215,490	3,868	9
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1,215,490	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1,200,564	3,868	9
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1,200,564	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	7,113	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7,113	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	7,813	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	75,642	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	67,829	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7,813	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-

E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

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

QNB Finans Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)****33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2017	Faktoring Alacakları		Bankalardaki mevduat	Gerçeğe uygun değer farkı K/Z'a yansıtılan FV
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	1,385,785	3,848	37
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1,385,785	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1,336,366	3,848	37
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1,336,366	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	962	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	962	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	48,457	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	48,457	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	1,385,785	3,848	37

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

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

i) Likidite Risk Yönetimi

Şirket yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2018

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit giriş çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan krediler	817,739	827,308	734,311	8,269	84,728	-
İhraç edilen menkul kıymetler	282,946	292,559	292,559	-	-	-
Faktoring borçları	3,721	3,721	3,721	-	-	-
Diğer yabancı kaynaklar	1,036	1,036	1,036	-	-	-
	1,105,442	1,124,624	1,031,627	8,269	84,728	-

31 Aralık 2017

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit giriş çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	978,231	996,913	872,677	99,545	24,691	-
İhraç edilen menkul kıymetler	342,143	357,545	194,495	163,050	-	-
Faktoring Borçları	719	719	719	-	-	-
Diğer yabancı kaynaklar	712	712	712	-	-	-
	1,321,805	1,355,889	1,068,603	262,595	24,691	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in türev finansal varlık ve yükümlülüklerinin kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit giriş çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	9	64,183	64,183	-	-	-
Türev nakit çıkışları	1,493	65,702	65,702	-	-	-
	1,502	129,885	129,885	-	-	-

31 Aralık 2017

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit giriş çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	37	50,352	50,352	-	-	-
Türev nakit çıkışları	4	50,293	50,293	-	-	-
	41	100,645	100,645	-	-	-

j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabilmesi tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların rayiç değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz akışı sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

QNB Finans Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Faktoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

31 Aralık 2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun Değeri
<u>Finansal varlıklar</u>		
Nakit ve nakit benzerleri (Bankalar)	3,868	3,868
Faktoring Alacakları	1,215,490	1,215,490
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Faktoring Borçları	3,721	3,721
Diğer yabancı kaynaklar	1,036	1,036
Alınan Krediler	817,739	817,739
İhraç edilen menkul kıymetler	282,946	282,946

31 Aralık 2017	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<u>Finansal varlıklar</u>		
Bankalar	3,848	3,848
Faktoring Alacakları	1,379,316	1,379,316
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Faktoring Borçları	719	719
Diğer yabancı kaynaklar	712	712
Alınan Krediler	978,231	978,231
İhraç edilen menkul kıymetler	342,143	342,143

Şirket faktoring alacaklarının önemli bir kısmının kısa vadeli olması sebebiyle faktoring alacaklarının defter değerinin, gerçeğe uygun değerini yansıttığını düşünmektedir.

34. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar

Bulunmamaktadır.