

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla ve  
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait  
Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Şeker Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1) Görüş

Şeker Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 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 dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) 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 Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Denetimde bu konu nasıl ele alındı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Factoring Alacaklarının Değer Düşüklüğü</b><br><br>Şirket'in toplam factoring alacağı ilgili hesap dönemi itibarıyla aktif toplamının %80'udur. Brüt takipteki alacaklar bakiyesinin toplam aktifte oranı %13 olup, takipteki alacaklarının % 15'i için karşılık ayrılmıştır.<br><br>Factoring alacaklarında değer düşüklüğünün belirlenmesi ve bu alacaklara ilişkin zararın muhasebeleştirilmesinde yönetimin kararı önemli bir muhasebe tahminidir. Factoring alacaklarına ilişkin söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğramış factoring alacaklarının tespiti ve ilgili alacaklar için ayrılan karşılığın makul olmamasıdır. Finansal tablolardaki factoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 5'te belirtilmiştir. | <p>Factoring işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü konusunda uygulanan önemli denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir:</p> <p>Kontrollerin tasarım ve işleyişinin etkinliği; kullandırım, tahsilat, takip ve karşılık süreçleri kapsamında değerlendirilmiştir.</p> <p>Yönetim tarafından uygulanan karşılık metodolojisi, örneklem yöntemiyle seçilen factoring alacaklarının kredi incelemesine tabi tutulması ile değerlendirilmiştir.</p> <p>Değerlendirmede önemlilik düzeyi çerçevesinde değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre belirlenmesi, tahsilat gücü, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ayrılan karşılık tutarının yeterliliği, muhasebeleştirilmesi ve teminatların kalitesini incelenmiştir.</p> |

### 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 bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaman Polat'tır.

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

**Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Yaman Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2020

## İÇİNDEKİLER

|                                                                                                                                                                            | SAYFA |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Finansal Durum Tablosu (Bilanço)                                                                                                                                           | 1-2   |
| Nazım Hesaplar Tablosu                                                                                                                                                     | 3     |
| Kar veya Zarar Tablosu                                                                                                                                                     | 4-5   |
| Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu                                                                                                                             | 6     |
| Özkaynaklar Değişim Tablosu                                                                                                                                                | 7     |
| Nakit Akış Tablosu                                                                                                                                                         | 8-9   |
| Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar                                                                                                                                | 10-54 |
| Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu                                                                                                                           | 11    |
| Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar                                                                                                                         | 11-18 |
| Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti                                                                                                                                | 19-26 |
| Not 4 Finansal Varlıklar                                                                                                                                                   | 27    |
| Not 5 Faktoring Alacakları                                                                                                                                                 | 27-29 |
| Not 6 İlişkili Taraf Açıklamaları                                                                                                                                          | 29-31 |
| Not 7 Maddi Duran Varlıklar                                                                                                                                                | 31-32 |
| Not 8 Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                                                                                                        | 32    |
| Not 9 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                                                                                                                        | 33-34 |
| Not 10 Cari Dönem Vergi Varlığı                                                                                                                                            | 34    |
| Not 11 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Borçları                                                                                                                             | 35    |
| Not 12 Diğer Aktifler                                                                                                                                                      | 36    |
| Not 13 Alınan Krediler                                                                                                                                                     | 36-37 |
| Not 14 Faktoring Borçları ve Diğer Yükümlülükler                                                                                                                           | 37-38 |
| Not 15 Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                                                                                                      | 38    |
| Not 16 İhraç Edilen Menkul Kıymetler                                                                                                                                       | 38-39 |
| Not 17 Türev Finansal Yükümlülükler                                                                                                                                        | 39    |
| Not 18 Karşılıklar                                                                                                                                                         | 39-40 |
| Not 19 Cari Vergi Borcu                                                                                                                                                    | 40    |
| Not 20 Ödenmiş Sermaye                                                                                                                                                     | 41    |
| Not 21 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                                                                        | 41    |
| Not 22 Kar Yedekleri                                                                                                                                                       | 41    |
| Not 23 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı                                                                                                                                       | 41    |
| Not 24 Verilen Teminatlar                                                                                                                                                  | 42    |
| Not 25 Taahhütler, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler                                                                                                                         | 42    |
| Not 26 Türev Finansal Araçlar                                                                                                                                              | 42    |
| Not 27 Bölümlere Göre Raporlama                                                                                                                                            | 42    |
| Not 28 Esas Faaliyet Gelirleri                                                                                                                                             | 42    |
| Not 29 Finansman Giderleri                                                                                                                                                 | 42    |
| Not 30 Esas Faaliyet Giderleri                                                                                                                                             | 43    |
| Not 31 Diğer Faaliyet Gelirleri                                                                                                                                            | 43    |
| Not 32 Karşılıklar                                                                                                                                                         | 43    |
| Not 33 Diğer Faaliyet Giderleri                                                                                                                                            | 44    |
| Not 34 Vergiler                                                                                                                                                            | 44-45 |
| Not 35 Hisse Başına Kazanç / ( Kayıp)                                                                                                                                      | 45    |
| Not 36 Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar                                                                                                                            | 46    |
| Not 37 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar | 46    |
| Not 38 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler                                                                                                                               | 46-54 |
| Not 39 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar                                                                                                                                | 54    |

# ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

|       | BİLANÇO - AKTİF KALEMLER                                                            | Not | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>31 Aralık 2019 |     |          | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2018 |    |          |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------------------------------------------|-----|----------|--------------------------------------------------------------|----|----------|
|       |                                                                                     |     | TP                                                         | YP  | TOPLAM   | TP                                                           | YP | TOPLAM   |
| I.    | NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI                                           | 4   | 163                                                        | -   | 163      | 584                                                          | -  | 584      |
| II.   | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)            |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
| III.  | TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR                                                            | 4   | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
| IV.   | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | 4   | 455                                                        | -   | 455      | 405                                                          | -  | 405      |
| V.    | İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                          |     | 441.047                                                    | -   | 441.047  | 424.582                                                      | -  | 424.582  |
| 5.1   | Faktoring Alacakları                                                                | 5   | 377.597                                                    | -   | 377.597  | 395.937                                                      | -  | 395.937  |
| 5.1.1 | İskontolu Faktoring Alacakları (Net)                                                |     | 302.423                                                    | -   | 302.423  | 325.974                                                      | -  | 325.974  |
| 5.1.2 | Diğer Faktoring Alacakları                                                          |     | 75.174                                                     | -   | 75.174   | 69.963                                                       | -  | 69.963   |
| 5.2   | Finansman Kredileri                                                                 |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
| 5.2.1 | Tüketici Kredileri                                                                  |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
| 5.2.2 | Kredi Kartları                                                                      |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
| 5.2.3 | Taksitli Ticari Krediler                                                            |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
| 5.3   | Kiralama İşlemleri (Net)                                                            |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
| 5.3.1 | Finansal Kiralama Alacakları                                                        |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
| 5.3.2 | Faaliyet Kiralaması Alacakları                                                      |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
| 5.3.3 | Kazanılmamış Gelirler (-)                                                           |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
| 5.4   | İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar                          |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
| 5.5   | Takipteki Alacaklar                                                                 | 5   | 74.947                                                     | -   | 74.947   | 47.976                                                       | -  | 47.976   |
| 5.6   | Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)                                    | 5   | (11.497)                                                   | -   | (11.497) | (19.331)                                                     | -  | (19.331) |
| VI.   | ORTAKLIK YATIRIMLARI                                                                |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
| 6.1   | İştirakler (Net)                                                                    |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
| 6.2   | Bağlı Ortaklıklar (Net)                                                             |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
| 6.3   | Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)                         |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
| VII.  | MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)                                                         | 7   | 24.910                                                     | 123 | 25.033   | 27.465                                                       | -  | 27.465   |
| VIII. | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)                                                 | 8   | 309                                                        | -   | 309      | 323                                                          | -  | 323      |
| IX.   | YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)                                                 | 9   | 63.255                                                     | -   | 63.255   | 46.125                                                       | -  | 46.125   |
| X.    | CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI                                                            | 10  | 97                                                         | -   | 97       | 17                                                           | -  | 17       |
| XI.   | ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI                                                            | 11  | 7.570                                                      | -   | 7.570    | 8.006                                                        | -  | 8.006    |
| XII.  | DİĞER AKTİFLER                                                                      | 12  | 7.447                                                      | -   | 7.447    | 9.536                                                        | -  | 9.536    |
|       | ARA TOPLAM                                                                          |     | 545.253                                                    | 123 | 545.376  | 517.043                                                      | -  | 517.043  |
| XIII. | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)        |     | 1.250                                                      | -   | 1.250    | 2.021                                                        | -  | 2.021    |
| 13.1  | Satış Amaçlı                                                                        |     | 1.250                                                      | -   | 1.250    | 2.021                                                        | -  | 2.021    |
| 13.2  | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                     |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -  | -        |
|       | AKTİF TOPLAMI                                                                       |     | 546.503                                                    | 123 | 546.626  | 519.064                                                      | -  | 519.064  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2019 İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

|        | BİLANÇO - PASİF KALEMLER                                                                 | Not | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>31 Aralık 2019 |     |          | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2018 |        |          |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------------------------------------------|-----|----------|--------------------------------------------------------------|--------|----------|
|        |                                                                                          |     | TP                                                         | YP  | TOPLAM   | TP                                                           | YP     | TOPLAM   |
| I.     | ALINAN KREDİLER                                                                          | 13  | 278.182                                                    | -   | 278.182  | 293.284                                                      | -      | 293.284  |
| II.    | FAKTORİNG BORÇLARI                                                                       | 14  | 57.856                                                     | -   | 57.856   | 554                                                          | -      | 554      |
| III.   | KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR                                                           | 15  | 4.799                                                      | 123 | 4.922    | 5.196                                                        | 12.744 | 17.940   |
| IV.    | İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)                                                      | 16  | 143.965                                                    | -   | 143.965  | 108.025                                                      | -      | 108.025  |
| V.     | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA                                                     |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
| VI.    | YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                        |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
| VII.   | TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                             | 17  | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
| VIII.  | KARŞILIKLAR                                                                              | 18  | 6.439                                                      | -   | 6.439    | 1.134                                                        | -      | 1.134    |
| 7.1    | Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                              |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
| 7.2    | Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı                                                    |     | 1.168                                                      | -   | 1.168    | 1.009                                                        | -      | 1.009    |
| 7.3    | Genel Karşılıklar                                                                        |     | 5.176                                                      | -   | 5.176    | -                                                            | -      | -        |
| 7.4    | Diğer Karşılıklar                                                                        |     | 95                                                         | -   | 95       | 125                                                          | -      | 125      |
| IX.    | CARİ VERGİ BORCU                                                                         | 19  | 787                                                        | -   | 787      | 732                                                          | -      | 732      |
| X.     | ERTELENMİŞ VERGİ BORCU                                                                   | 11  | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
| XI.    | SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI                                                       |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
| XI.    | DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                      | 14  | 7.899                                                      | -   | 7.899    | 5.957                                                        | 1      | 5.958    |
|        | ARA TOPLAM                                                                               |     | 499.927                                                    | 123 | 500.050  | 414.882                                                      | 12.745 | 427.627  |
| XII.   | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
| 12.1   | Satış Amaçlı                                                                             |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
| 12.2   | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                          |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
| XIII.  | ÖZKAYNAKLAR                                                                              |     | 46.576                                                     | -   | 46.576   | 91.437                                                       | -      | 91.437   |
| 13.1   | Ödenmiş Sermaye                                                                          | 20  | 80.000                                                     | -   | 80.000   | 80.000                                                       | -      | 80.000   |
| 13.2   | Sermaye Yedekleri                                                                        |     | 12.901                                                     | -   | 12.901   | 12.901                                                       | -      | 12.901   |
| 13.2.1 | Hisse Senedi İhraç Primleri                                                              |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
| 13.2.2 | Hisse Senedi İptal Kârları                                                               |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
| 13.2.3 | Diğer Sermaye Yedekleri                                                                  |     | 12.901                                                     | -   | 12.901   | 12.901                                                       | -      | 12.901   |
| 13.3   | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş                                   |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
|        | Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                                                    | 21  | 5.086                                                      | -   | 5.086    | 7.891                                                        | -      | 7.891    |
| 13.4   | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş                                      |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
|        | Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                                                    | 22  | 6.972                                                      | -   | 6.972    | 6.934                                                        | -      | 6.934    |
| 13.5   | Kâr Yedekleri                                                                            |     | 2.059                                                      | -   | 2.059    | 2.021                                                        | -      | 2.021    |
| 13.5.1 | Yasal Yedekler                                                                           |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
| 13.5.2 | Statü Yedekleri                                                                          |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
| 13.5.3 | Olaganüstü Yedekler                                                                      |     | 4.913                                                      | -   | 4.913    | 4.913                                                        | -      | 4.913    |
| 13.5.4 | Diğer Kâr Yedekleri                                                                      |     | -                                                          | -   | -        | -                                                            | -      | -        |
| 13.6   | Kâr veya Zarar                                                                           |     | (58.383)                                                   | -   | (58.383) | (16.289)                                                     | -      | (16.289) |
| 13.6.1 | Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı                                                            | 23  | (16.327)                                                   | -   | (16.327) | (17.398)                                                     | -      | (17.398) |
| 13.6.2 | Dönem Net Kâr veya Zararı                                                                |     | (42.056)                                                   | -   | (42.056) | 1.109                                                        | -      | 1.109    |
|        | PASİF TOPLAMI                                                                            |     | 546.503                                                    | 123 | 546.626  | 506.319                                                      | 12.745 | 519.064  |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

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

|         | NAZIM HESAP KALEMLERİ                                       | Not | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>31 Aralık 2019 |       |           | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2018 |       |           |
|---------|-------------------------------------------------------------|-----|------------------------------------------------------------|-------|-----------|--------------------------------------------------------------|-------|-----------|
|         |                                                             |     | TP                                                         | YP    | TOPLAM    | TP                                                           | YP    | TOPLAM    |
| I.      | RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                        |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| II.     | RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                     |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
|         |                                                             | 5   | 30.407                                                     | -     | 30.407    | 400.183                                                      | -     | 400.183   |
| III.    | ALINAN TEMİNATLAR                                           | 5   | 2.990.777                                                  | -     | 2.990.777 | 3.146.857                                                    | -     | 3.146.857 |
| IV.     | VERİLEN TEMİNATLAR                                          | 24  | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| V.      | TAAHHÜTLER                                                  | 25  | 103.577                                                    | -     | 103.577   | 141.720                                                      | -     | 141.720   |
| 5.1     | Cayılamaz Taahhütler                                        |     | 103.577                                                    | -     | 103.577   | 141.720                                                      | -     | 141.720   |
| 5.2     | Cayılabilir Taahhütler                                      |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 5.2.1   | Kiralama Taahhütleri                                        |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 5.2.1.1 | Finansal Kiralama Taahhütleri                               |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 5.2.1.2 | Faaliyet Kiralama Taahhütleri                               |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 5.2.2   | Diğer Cayılabilir Taahhütler                                |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| VI.     | TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR                                      | 26  | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 6.1     | Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar               |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 6.1.1   | Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler       |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 6.1.2   | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 6.1.3   | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 6.2     | Alım Satım Amaçlı İşlemler                                  |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 6.2.1   | Vadeli Alım-Satım İşlemleri                                 |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 6.2.2   | Swap Alım Satım İşlemleri                                   |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 6.2.3   | Alım Satım Opsiyon İşlemleri                                |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 6.2.4   | Futures Alım Satım İşlemleri                                |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 6.2.5   | Diğer                                                       |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| VII.    | EMANET KIYMETLER                                            | 5   | 2.434.445                                                  | 5.332 | 2.439.777 | 2.243.293                                                    | 1.957 | 2.245.250 |
|         | NAZIM HESAPLAR TOPLAMI                                      |     | 5.559.206                                                  | 5.332 | 5.564.538 | 5.932.053                                                    | 1.957 | 5.934.010 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

|        | GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                                                 | Net | Bağımız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>1 Ocak – 31 Aralık 2019 |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------------------------------------------------------|
| I.     | <b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                           | 28  | 85.630                                                             |
|        | <b>FAKTÖRİNG GELİRLERİ</b>                                                               |     | 85.630                                                             |
| 1.1    | Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                                                  |     | 78.242                                                             |
| 1.1.1  | İskontolu                                                                                |     | 52.158                                                             |
| 1.1.2  | Diğer                                                                                    |     | 26.084                                                             |
| 1.2    | Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar                                     |     | 7.388                                                              |
| 1.2.1  | İskontolu                                                                                |     | 7.001                                                              |
| 1.2.2  | Diğer                                                                                    |     | 387                                                                |
|        | <b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>                                                  |     | -                                                                  |
| 1.3    | Finansman Kredilerinden Alınan Faizler                                                   |     | -                                                                  |
| 1.4    | Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                                      |     | -                                                                  |
|        | <b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>                                                                |     | -                                                                  |
| 1.5    | Finansal Kiralama Gelirleri                                                              |     | -                                                                  |
| 1.6    | Faaliyet Kiralaması Gelirleri                                                            |     | -                                                                  |
| 1.7    | Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                                       |     | -                                                                  |
| II.    | <b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>                                                           | 29  | (98.497)                                                           |
| 2.1    | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                                     |     | (67.157)                                                           |
| 2.2    | Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                                         |     | (1.449)                                                            |
| 2.3    | Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri                                              |     | (1.195)                                                            |
| 2.4    | İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                                           |     | (25.733)                                                           |
| 2.5    | Diğer Faiz Giderleri                                                                     |     | -                                                                  |
| 2.6    | Verilen Ücret ve Komisyonlar                                                             |     | (2.943)                                                            |
| III.   | <b>BRÜT K/Z (I+II)</b>                                                                   |     | (12.867)                                                           |
| IV.    | <b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                                       | 30  | (15.837)                                                           |
| 4.1    | Personel Giderleri                                                                       |     | (10.211)                                                           |
| 4.2    | Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri                                                         |     | (167)                                                              |
| 4.3    | Araştırma Geliştirme Giderleri                                                           |     | -                                                                  |
| 4.4    | Genel İşletme Giderleri                                                                  |     | (5.459)                                                            |
| 4.5    | Diğer                                                                                    |     | -                                                                  |
| V.     | <b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>                                                        |     | (28.704)                                                           |
| VI.    | <b>DiĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                          | 31  | 14.761                                                             |
| 6.1    | Bankalardan Alınan Faizler                                                               |     | 43                                                                 |
| 6.2    | Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                                        |     | -                                                                  |
| 6.3    | Temettü Gelirleri                                                                        |     | -                                                                  |
| 6.4    | Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı                                                          |     | -                                                                  |
| 6.5    | Türev Finansal İşlemler Kârı                                                             |     | -                                                                  |
| 6.6    | Kambiyo İşlemleri Kârı                                                                   |     | 367                                                                |
| 6.7    | Diğer                                                                                    |     | 14.351                                                             |
| VII.   | <b>KARŞILIK GİDERLERİ</b>                                                                | 32  | (25.171)                                                           |
| 7.1    | Özel Karşılıklar                                                                         |     | (19.995)                                                           |
| 7.2    | Beklenen Zarar Karşılıkları                                                              |     | -                                                                  |
| 7.3    | Genel Karşılıklar                                                                        |     | (5.176)                                                            |
| 7.4    | Diğer                                                                                    |     | -                                                                  |
| VIII.  | <b>DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                                      | 33  | (1.716)                                                            |
| 8.1    | Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri                                                       |     | -                                                                  |
| 8.2    | Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                                    |     | -                                                                  |
| 8.3    | Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı                                                        |     | -                                                                  |
| 8.4    | Türev Finansal İşlemlerden Zarar                                                         |     | -                                                                  |
| 8.5    | Kambiyo İşlemleri Zararı                                                                 |     | (1.689)                                                            |
| 8.6    | Diğer                                                                                    |     | (27)                                                               |
| IX.    | <b>NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>                                                     |     | (40.830)                                                           |
| X.     | <b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAHAK TUTARI</b>                |     | -                                                                  |
| XI.    | <b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>                               |     | -                                                                  |
| XII.   | <b>NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI</b>                                                   |     | -                                                                  |
| XIII.  | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)</b>                             |     | (40.830)                                                           |
| XIV.   | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                                        | 34  | (1.226)                                                            |
| 14.1   | Cari Vergi Karşılığı                                                                     |     | -                                                                  |
| 14.2   | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                                        |     | (1.226)                                                            |
| 14.3   | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                                        |     | -                                                                  |
| XV.    | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)</b>                                   |     | (42.056)                                                           |
| XVI.   | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                                                |     | -                                                                  |
| 16.1   | Satış Amacı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri                                          |     | -                                                                  |
| 16.2   | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları   |     | -                                                                  |
| 16.3   | Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri                                                      |     | -                                                                  |
| XVII.  | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                                            |     | -                                                                  |
| 17.1   | Satış Amacı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri                                          |     | -                                                                  |
| 17.2   | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları |     | -                                                                  |
| 17.3   | Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri                                                      |     | -                                                                  |
| XVIII. | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>                                |     | -                                                                  |
| XIX.   | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                                        |     | -                                                                  |
| 19.1   | Cari Vergi Karşılığı                                                                     |     | -                                                                  |
| 19.2   | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                                        |     | -                                                                  |
| 19.3   | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                                        |     | -                                                                  |
| XX.    | <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)</b>                                  |     | -                                                                  |
| XXI.   | <b>DÖNEM NET KAR/ZARARI (XV+XX)</b>                                                      | 35  | (42.056)                                                           |
|        | Hisse Başına Kar/Zarar                                                                   |     | (0,52570)                                                          |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

|        | GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                                                           | Net | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>1 Ocak – 31 Aralık 2018 |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------------|
| I.     | <b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                                     |     | 90.528                                                              |
|        | <b>FAKTÖRİNG GELİRLERİ</b>                                                                         | 28  | 90.528                                                              |
| 1.1    | Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                                                            |     | 80.996                                                              |
| 1.1.1  | İskontolu                                                                                          |     | 38.244                                                              |
| 1.1.2  | Diğer                                                                                              |     | 42.752                                                              |
| 1.2    | Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar                                               |     | 9.532                                                               |
| 1.2.1  | İskontolu                                                                                          |     | 9.099                                                               |
| 1.2.2  | Diğer                                                                                              |     | 433                                                                 |
|        | <b>FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>                                                            |     | -                                                                   |
| 1.3    | Finansman Kredilerinden Alınan Faizler                                                             |     | -                                                                   |
| 1.4    | Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                |     | -                                                                   |
|        | <b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>                                                                          |     | -                                                                   |
| 1.5    | 0Finansal Kiralama Gelirleri                                                                       |     | -                                                                   |
| 1.6    | Faaliyet Kiralaması Gelirleri                                                                      |     | -                                                                   |
| 1.7    | Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                 |     | -                                                                   |
| II.    | <b>FINANSMAN GİDERLERİ (-)</b>                                                                     | 29  | (83.666)                                                            |
| 2.1    | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                                               |     | (57.686)                                                            |
| 2.2    | Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                                                   |     | (375)                                                               |
| 2.3    | Finansal Kiralama Giderleri                                                                        |     | (1.625)                                                             |
| 2.4    | İraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                                                      |     | (20.908)                                                            |
| 2.5    | Diğer Faiz Giderleri                                                                               |     | -                                                                   |
| 2.6    | Verilen Ücret ve Komisyonlar                                                                       |     | (3.072)                                                             |
| III.   | <b>BRÜT K/Z (I+II)</b>                                                                             |     | 6.862                                                               |
| IV.    | <b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                                                 | 30  | (14.290)                                                            |
| 4.1    | Personel Giderleri                                                                                 |     | (10.155)                                                            |
| 4.2    | Kadem Tazminatı Karşılığı Gideri                                                                   |     | -                                                                   |
| 4.3    | Araştırma Geliştirme Giderleri                                                                     |     | -                                                                   |
| 4.4    | Genel İşletme Giderleri                                                                            |     | (4.135)                                                             |
| 4.5    | Diğer                                                                                              |     | -                                                                   |
| V.     | <b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>                                                                  |     | (7.428)                                                             |
| VI.    | <b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                                    | 31  | 21.881                                                              |
| 6.1    | Bankalardan Alınan Faizler                                                                         |     | 219                                                                 |
| 6.2    | Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler                                                             |     | -                                                                   |
| 6.3    | Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                                                  |     | -                                                                   |
| 6.3.1  | Gerçekleşen Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlardan                                          |     | -                                                                   |
| 6.3.2  | Gerçekleşen Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan                               |     | -                                                                   |
| 6.3.4  | İfah Edilmiş Maliyeti ile Ölçülenlerden                                                            |     | -                                                                   |
| 6.4    | Temettü Gelirleri                                                                                  |     | 14                                                                  |
| 6.5    | Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı                                                                    |     | -                                                                   |
| 6.6    | Türev Finansal İşlemler Kârı                                                                       |     | -                                                                   |
| 6.7    | Kambiyo İşlemleri Kârı                                                                             |     | 56                                                                  |
| 6.8    | Diğer                                                                                              |     | 21.592                                                              |
| VII.   | <b>KARŞILIKLAR</b>                                                                                 | 32  | (8.689)                                                             |
| 7.1    | Özel Karşılıklar                                                                                   |     | (8.689)                                                             |
| 7.2    | Beklenen Zarar Karşılıkları                                                                        |     | -                                                                   |
| 7.3    | Genel Karşılıklar                                                                                  |     | -                                                                   |
| 7.4    | Diğer                                                                                              |     | -                                                                   |
| VIII.  | <b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                                                | 33  | (5.016)                                                             |
| 8.1    | Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri                                                                 |     | -                                                                   |
| 8.1.1  | Gerçekleşen Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar                                             |     | -                                                                   |
| 8.1.2  | Gerçekleşen Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar                                  |     | -                                                                   |
| 8.2    | Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                                              |     | -                                                                   |
| 8.2.1  | Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri                                                           |     | -                                                                   |
| 8.2.2  | Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri |     | -                                                                   |
| 8.2.3  | Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                                |     | -                                                                   |
| 8.2.4  | İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri                                   |     | -                                                                   |
| 8.3    | Türev Finansal İşlemlerden Zarar                                                                   |     | -                                                                   |
| 8.4    | Kambiyo İşlemleri Zararı                                                                           |     | (4.946)                                                             |
| 8.5    | Diğer                                                                                              |     | (70)                                                                |
| IX.    | <b>NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>                                                               |     | 748                                                                 |
| X.     | <b>BÜLGEŞME KÂRI</b>                                                                               |     | -                                                                   |
| XI.    | <b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEREN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN FAYLAR</b>             |     | -                                                                   |
| XII.   | <b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>                                                            |     | -                                                                   |
| XIII.  | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)</b>                                        |     | 748                                                                 |
| XIV.   | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                                                  | 34  | 361                                                                 |
| 14.1   | Cari Vergi Karşılığı                                                                               |     | -                                                                   |
| 14.2   | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                                                  |     | -                                                                   |
| 14.3   | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                                                  |     | 361                                                                 |
| XV.    | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)</b>                                             |     | 1.109                                                               |
| XVI.   | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                                                          |     | -                                                                   |
| 16.1   | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri                                                   |     | -                                                                   |
| 16.2   | Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları                                           |     | -                                                                   |
| 16.3   | Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri                                                                |     | -                                                                   |
| XVII.  | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                                                      |     | -                                                                   |
| 17.1   | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri                                                   |     | -                                                                   |
| 17.2   | Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları                                         |     | -                                                                   |
| 17.3   | Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri                                                                |     | -                                                                   |
| XVIII. | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI+XVII)</b>                                          |     | -                                                                   |
| XIX.   | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                                                  |     | -                                                                   |
| 19.1   | Cari Vergi Karşılığı                                                                               |     | -                                                                   |
| 19.2   | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                                                  |     | -                                                                   |
| 19.3   | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                                                  |     | -                                                                   |
| XX.    | <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)</b>                                            |     | -                                                                   |
| XXI.   | <b>NET DÖNEM KAR/ZARARI (XV+XX)</b>                                                                | 35  | 1.109                                                               |
|        | <b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>                                                                         | 35  | 0,01431                                                             |
|        | Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                      |     | 0,01431                                                             |
|        | Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                      |     | -                                                                   |
|        | SEYRELİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ                                                                    |     | -                                                                   |
|        | Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                      |     | -                                                                   |
|        | Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                      |     | -                                                                   |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU |                                                                                                                                     | Not | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>1 Ocak – 31 Aralık 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>1 Ocak – 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| I.                                             | DÖNEM KARI/ZARARI                                                                                                                   |     | (42.056)                                                            | 1.109                                                               |
| II.                                            | DİĞER KAPSAMLI GELİRLER                                                                                                             |     | (2.805)                                                             | 4.997                                                               |
| 2.1                                            | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                                                                    |     | (2.805)                                                             | 4.997                                                               |
| 2.1.1                                          | Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                                                        |     | (3.665)                                                             | 5.023                                                               |
| 2.1.2                                          | Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                                                |     | -                                                                   | -                                                                   |
| 2.1.3                                          | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                                                                       | 18  | 70                                                                  | 11                                                                  |
| 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                                                |     | 790                                                                 | (37)                                                                |
| 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)                                                                                                        |     | (44.861)                                                            | 6.106                                                               |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Dörtan veritilär birkinij yusiden deqerlesim arqıqarışkılıqlar.
2. Tırtılarnıñ aydın qılınışın birkinij yusiden deqim kormıqlar/ıyırqlar.
3. Dıqır (Qırtıqlar) yusidnıñ deqerlesim yutıqlarına dıqır kormıqlar qılınışın birkinij yusiden deqim kormıqlar/ıyırqlar.
4. Yılarnıñ parı qılınışın birkinij yusiden deqim kormıqlar/ıyırqlar.
5. Cırtıqlar yutıqlar dıqır fıkta dıqır kormıqlar qılınışın birkinij yusiden deqim kormıqlar/ıyırqlar.
6. Dıqır (Qırtı) aydın qılınışın birkinij yusiden deqim kormıqlar/ıyırqlar.
7. Dıqır (Qırtı) aydın qılınışın birkinij yusiden deqim kormıqlar/ıyırqlar.

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

| NAKİT AKIŞ TABLOSU                                                                                      |          | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------------|
|                                                                                                         | Not      | 1 Ocak – 31 Aralık 2019               |
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                |          |                                       |
| 1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı                       |          | (14.765)                              |
| 1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri                                                                 |          | 78.629                                |
| 1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri                                                                 |          | (98.060)                              |
| 1.1.3 Alınan Temettüleri                                                                                |          |                                       |
| 1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                                       |          | 7.388                                 |
| 1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                                       |          | 14.102                                |
| 1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar                                | 5        | 659                                   |
| 1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                                       |          | (10.211)                              |
| 1.1.8 Ödenen Vergiler                                                                                   | 10       | (97)                                  |
| 1.1.9 Diğer                                                                                             | 36       | (7.175)                               |
| 1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim                                            |          | 14.807                                |
| 1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                                                      |          | (16.465)                              |
| 1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış                                                       |          | -                                     |
| 1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış                                             |          | -                                     |
| 1.2.4 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış                                                              |          | 2.091                                 |
| 1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)                                                        |          | 57.302                                |
| 1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)                                               |          | (13.018)                              |
| 1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                                            |          | (15.102)                              |
| 1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                        |          | -                                     |
| 1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                                |          | (1)                                   |
| <b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                                             |          | <b>42</b>                             |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                           |          |                                       |
| 2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)  |          | -                                     |
| 2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) |          | -                                     |
| 2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller                                                            | 7        | (310)                                 |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                                            |          | -                                     |
| 2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar           | 4        | (50)                                  |
| 2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar       |          | -                                     |
| 2.7 Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar                                    |          | -                                     |
| 2.8 Satılan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar                                         |          | -                                     |
| 2.9 Diğer                                                                                               | 8        | (103)                                 |
| <b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                                         |          | <b>(463)</b>                          |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                         |          |                                       |
| 3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                                          |          | -                                     |
| 3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                                |          | -                                     |
| 3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                                       |          | -                                     |
| 3.4 Temettü Ödemeleri                                                                                   |          | -                                     |
| 3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                                                         |          | -                                     |
| 3.6 Diğer                                                                                               |          | -                                     |
| <b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>                                               |          | <b>-</b>                              |
| <b>IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>           |          | <b>-</b>                              |
| <b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>                                                |          | <b>(421)</b>                          |
| <b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                             | <b>4</b> | <b>584</b>                            |
| <b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                            | <b>4</b> | <b>163</b>                            |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

|                                                                                                   |          | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------------|
|                                                                                                   | Not      | 1 Ocak –31 Aralık 2018                |
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                          |          |                                       |
| 1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı                 |          | (19.138)                              |
| 1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri                                                           |          | 60.430                                |
| 1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri                                                           |          | (65.782)                              |
| 1.1.3 Kiralama Giderleri                                                                          |          | (1.625)                               |
| 1.1.4 Alınan Temettüleri                                                                          |          | 14                                    |
| 1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                                 |          | 9.280                                 |
| 1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                                 |          | -                                     |
| 1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar                          | 5        | 513                                   |
| 1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                                 |          | (10.102)                              |
| 1.1.9 Ödenen Vergiler                                                                             | 10       | (17)                                  |
| 1.1.10 Diğer                                                                                      | 36       | (11.849)                              |
| 1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim                                      |          | 4.949                                 |
| 1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                                                |          | 19.206                                |
| 1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış                                                 |          | (50)                                  |
| 1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış                                       |          | -                                     |
| 1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış                                                         |          | (13.345)                              |
| 1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)                                                  |          | (7.358)                               |
| 1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)                                         |          | (9.088)                               |
| 1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                                      |          | 13.328                                |
| 1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                  |          | -                                     |
| 1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                          |          | 2.256                                 |
| <b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                                       |          | <b>(14.189)</b>                       |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                     |          |                                       |
| 2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                                |          | -                                     |
| 2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                               |          | -                                     |
| 2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller                                                      | 7        | (217)                                 |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                                      |          | -                                     |
| 2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar     | 4        | (26)                                  |
| 2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar |          | -                                     |
| 2.7 Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar                             |          | -                                     |
| 2.8 Satılan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar                                  |          | -                                     |
| 2.9 Diğer                                                                                         | 8        | (251)                                 |
| <b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                                   |          | <b>(494)</b>                          |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                   |          |                                       |
| 3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                                    |          | 279.646                               |
| 3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                          |          | (270.297)                             |
| 3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                                 |          | 5.000                                 |
| 3.4 Temettü Ödemeleri                                                                             |          | -                                     |
| 3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                                          |          | -                                     |
| 3.6 Diğer                                                                                         |          | -                                     |
| <b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>                                         |          | <b>14.349</b>                         |
| <b>IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>     |          | <b>-</b>                              |
| <b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>                                          |          | <b>(334)</b>                          |
| <b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                       | <b>4</b> | <b>918</b>                            |
| <b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                      | <b>4</b> | <b>584</b>                            |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır



**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

|                                                                    | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem<br>31 Aralık 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem<br>31 Aralık 2018 (*) |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>                                   |                                                         |                                                             |
| <b>1.1 DÖNEM KÂRI</b>                                              | -                                                       | 748                                                         |
| <b>1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)</b>               | -                                                       | 361                                                         |
| 1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)                             | -                                                       | -                                                           |
| 1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi                                      | -                                                       | -                                                           |
| 1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler                           | -                                                       | 361                                                         |
| <b>A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>                                 | -                                                       | 1.109                                                       |
| <b>1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)</b>                              | -                                                       | -                                                           |
| <b>1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)</b>                     | -                                                       | -                                                           |
| <b>KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)</b> | -                                                       | -                                                           |
| <b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]</b>          | -                                                       | 1.109                                                       |
| <b>1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)</b>                           | -                                                       | -                                                           |
| 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                   | -                                                       | -                                                           |
| <b>1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)</b>                                   | -                                                       | -                                                           |
| <b>1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)</b>                            | -                                                       | -                                                           |
| <b>1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)</b>                            | -                                                       | -                                                           |
| 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                   | -                                                       | -                                                           |
| <b>1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)</b>                     | -                                                       | -                                                           |
| <b>1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)</b>                                    | -                                                       | -                                                           |
| <b>1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER</b>                                    | -                                                       | -                                                           |
| <b>1.13 DİĞER YEDEKLER</b>                                         | -                                                       | -                                                           |
| <b>1.14 ÖZEL FONLAR</b>                                            | -                                                       | -                                                           |
| <b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>                                     |                                                         |                                                             |
| <b>2.1 DAĞITILAN YEDEKLER</b>                                      | -                                                       | -                                                           |
| <b>2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)</b>                        | -                                                       | -                                                           |
| <b>2.3 ORTAKLARA PAY (-)</b>                                       | -                                                       | -                                                           |
| 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                   | -                                                       | -                                                           |
| <b>2.4 PERSONELE PAY (-)</b>                                       | -                                                       | -                                                           |
| <b>2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)</b>                                | -                                                       | -                                                           |
| <b>III. HİSSE BAŞINA KÂR</b>                                       |                                                         |                                                             |
| <b>3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE</b>                                | -                                                       | 0,01386                                                     |
| <b>3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )</b>                          | -                                                       | 1,39                                                        |
| <b>3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE</b>                      | -                                                       | -                                                           |
| <b>3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )</b>                | -                                                       | -                                                           |
| <b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>                                    |                                                         |                                                             |
| <b>4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE</b>                                | -                                                       | -                                                           |
| <b>4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )</b>                          | -                                                       | -                                                           |
| <b>4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE</b>                      | -                                                       | -                                                           |
| <b>4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )</b>                | -                                                       | -                                                           |

(\*) 2018 yılına ilişkin kar dağıtımı Genel Kurul'da kararlaştırılacaktır.

## **ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

#### **1. ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Şeker Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi ("Şirket") 3 Mart 2000 tarihinde Türkiye’de kurulmuş ve 1 Eylül 2000 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır. 28 Mart 2013 tarihinde alınan Genel Kurul kararı uyarınca Şirket’in ticari unvanı Şeker Faktoring Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmetleri vermektedir.

Şirket, faktoring faaliyetlerinin tamamını tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

Şirket 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu (“Kanun”)’na tabidir ve faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu’nun (BDDK) “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”i çerçevesinde sürdürmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in toplam çalışan sayısı 59 kişidir (31 Aralık 2018 : 61 kişi).

Şirket’in ana hissedarı Şekerbank T.A.Ş.’dir.

Şirket’in faaliyetlerini sürdürdüğü ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:7 Esentepe / Şişli / İstanbul / Türkiye

#### **Finansal tabloların onaylanması**

Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 27 Şubat 2019 tarihinde Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine Şirket’in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

##### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **TFRS’ye Uygunluk Beyanı**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

BDDK’nın 2 Mayıs 2018 tarihinde yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik”e göre faktoring, finansal kiralama ve finansman şirketleri, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TFRS 9 uygulamasına geçmemiştir. Bu çerçevede Şirket mevcut mevzuatı uygulamaya devam etmektedir.

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN**  
**GEÇMEMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe BinTürk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 6 – Faktoring alacakları, Takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar
- Not 9 – Yatırım amaçlı gayrimenkuller
- Not 11 – Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü
- Not 18 – Borç ve gider karşılıkları

**2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

**2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

## **ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

##### **a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar**

*TFRS 16*

*TFRS Yorum 23*

*TMS 28 (değişiklikler)*

*TMS 19 (değişiklikler)*

*2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık*

*İyileştirmeler*

*Kiralamalar*

*Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler*

*İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar*

*Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin*

*Değişiklikler*

*TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23*

*Standartlarındaki değişiklikler*

#### **TFRS 16 Kiralamalar**

##### **TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri**

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

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

##### **Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi**

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

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

Şirket, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

##### ***Faaliyet kiralamaları***

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

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kapsamında finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

## **ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları(devamı)**

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

##### **Kiracı Muhasebesine Etki**

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

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

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

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

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

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16'nın Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisi 2.4 - a) Değişen Muhasebe Politikalarının Şirket'in Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri notunda açıklanmaktadır.

##### ***Finansal kiralamalar***

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

##### ***TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler***

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

## **ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları(devamı)**

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

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

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

#### **TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)**

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

#### **2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

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

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

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

*TFRS 17*

*TFRS 3 (değişiklikler)*

*TMS 1 (değişiklikler)*

*TMS 8 (değişiklikler)*

*Sigorta Sözleşmeleri*

*İşletme Birleşmeleri*

*Finansal Tabloların Sunuluşu*

*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde  
Değişiklikler ve Hatalar*

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

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

## **ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları(devamı)**

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

#### **TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri**

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

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

#### **TMS 1 (değişiklikler) Finansal Tabloların Sunuluşu ve TMS 8 (değişiklikler) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar – Önemlilik Tanımı**

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

#### **Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri**

Bu notta, TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulamasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkileri ile Şirket'in önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

#### **a) Değişen Muhasebe Politikalarının Şirket'in Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri**

Bu notta, TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulamasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkileri ile Şirket'in önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

Şirket, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulamıştır. TFRS 16'nın uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. Uygulanan yeni muhasebe politikaları bu dipnotta açıklanmıştır. TFRS 16'nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu değişikliklerin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla etkileri aşağıdaki gibidir:

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları(devamı)****Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (devamı)****a) Değişen Muhasebe Politikalarının Şirket'in Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri (devamı)**

| VARLIKLAR                             | Düzeltilmelerden<br>sonraki tutar<br>1 Ocak 2019 | TFRS 16<br>etkisi | Muhasebe politikası<br>değişikliğinden önce<br>1 Ocak 2019 |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------------|
| Kullanım Hakkı Olan<br>Gayrimenkuller | 472                                              | 472               | -                                                          |
| Kullanım Hakkı Olan<br>Araçlar        | 914                                              | 914               | -                                                          |
| <b>Toplam Varlık Etkisi</b>           | <b>1.386</b>                                     | <b>1.386</b>      | <b>-</b>                                                   |

**KAYNAKLAR**

|                                   |              |              |          |
|-----------------------------------|--------------|--------------|----------|
| Kiralama İşlemlerinden<br>Borçlar | 1.386        | 1.386        | -        |
| <b>Toplam Kaynak Etkisi</b>       | <b>1.386</b> | <b>1.386</b> | <b>-</b> |

Kayıtlara alınan kullanım hakkı varlıkları, aşağıdaki varlıklar ile ilgilidir:

| Kullanım Hakkı Varlığı | 1 Ocak 2019  | 31 Aralık 2019 |
|------------------------|--------------|----------------|
| Gayrimenkuller         | 472          | 124            |
| Araçlar                | 914          | 958            |
| <b>Toplam</b>          | <b>1.386</b> | <b>1.082</b>   |

TFRS 16'nın ilk kez uygulanmasında, Şirket standardın izin verdiği aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları ve istisnaları kullanmıştır:

- tek bir iskonto oranının oldukça benzer özelliklere sahip bir kiralama portföyüne kullanılması
- önceki dönemde TMS 17 kapsamında ekonomik açıdan dezavantajlı kiralama sözleşmelerinin değerlendirilmesinin tekrardan yapılmaması
- 1 Ocak 2019 itibarıyla 12 aydan daha az kiralama süresi olan operasyonel kiralamaların kısa vadeli kiralamalar olarak muhasebeleştirilmesi
- ilk uygulanma tarihindeki kullanım hakkı varlığının ölçümü için ilk direk maliyetlerin hariç tutulması ve;
- kontratın, kontratı uzatma veya sona erdirmeye seçenekleri içerdigi kiralama süresinin belirlenmesinde kullanılması.

Şirket, ayrıca bir sözleşmenin olup olmadığını veya ilk uygulanma tarihinde bir kiralama yapmayı değerlendirmemeyi seçmiştir. Bunun yerine, geçiş tarihinden önce girilen sözleşmeler için Şirket, TMS 17 ve TFRYK 4'ü uygulayarak yapılan değerlendirmeleri devam ettirmiştir.



## **ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları(devamı) Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (devamı)**

##### **b) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 16 Kiralamalar**

Şirket, ofislerini ve araçlarını kiralamaktadır. Kiralama sözleşmeleri genellikle 3 yıllık sabit süreler için yapılmakta ancak aşağıda açıklandığı gibi uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir. Kira şartları bireysel olarak müzakere edilip çok çeşitli farklı şartlar ve koşulları içerebilmektedir. Kira sözleşmeleri herhangi bir sözleşmeye tabi değildir, ancak kiralanan varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren kiralamalar, kullanım hakkı olan bir varlık ve kiralanan varlığın Şirket tarafından kullanım için uygun olduğu tarihte ilgili bir borç olarak muhasebeleştirilmektedir. Her kira ödemesi yükümlülük ve finansman maliyeti arasında dağıtılır. Finansman maliyeti, her bir dönem için borcun kalan bakiyesinde sabit bir faiz oranı üretmek amacıyla, kiralama süresi boyunca kar veya zarara yansıtılır. Kullanım hakkı varlığı, ilgili varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanı boyunca doğrusal yöntemle amortismanla tabi tutulur.

Bir kiralama işleminden kaynaklanan varlık ve borçlar başlangıçta bugünkü değer esasına göre ölçülür. Kiralama borçları, aşağıdaki kira ödemelerinin net bugünkü değerini içerir:

- Sabit ödemeler (madde içi sabit ödemeler dahil), eksi kira teşvikleri alacakları
- Artık değer garantisi altında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Eğer kiracı opsiyonu kullanacaksa bir satın alma opsiyonunun fiyatı
- Kira kontratı bu opsiyonu kullanan kiracıyı yansıtıyorsa, kira sözleşmesini feshetme cezalarının ödenmesi.

Kira ödemeleri kiraya uygulanan faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu oran belirlenemezse, kiracının benzer bir ekonomik ortamda benzer şart ve koşullarla benzer değerde bir varlık elde etmek için gereken fonları ödünç almak zorunda kalacağı oran olarak, kiracının alternatif borçlanma oranı kullanılır.

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

- kiralama yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- başlangıç tarihinde veya bu tarihten önce yapılan kira ödemeleri, eksi alınan kira teşviklerinden
- ilk direk maliyetler
- restorasyon maliyetleri

Kısa vadeli finansal kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralınmasıyla ilgili ödemeler, doğrusal bir şekilde kar veya zarara yansıtılan bir gider olarak muhasebeleştirilir. Kısa vadeli kiralamalar, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kiralamalardır. Düşük değerli varlıklar, bilgi teknolojileri ekipmanı ve küçük ofis mobilyalarından oluşur.

## ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

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 alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmiştir.

Diğer faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

#### b. Maddi Duran Varlıklar:

Binalar haricindeki maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

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.

Özel maliyetler; kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler, bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir veya gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri gerçekleşikçe kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Gayrimenkuller finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerlerinden izlenmektedir. Gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlemesinden kaynaklanan artışlar, özkaynakların altında "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesabında takip edilmektedir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan ortalama amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

#### Tanım

Binalar

Diğer sabit kıymetler

#### Yıl

20-50 yıl

5 yıl

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 tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

#### c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı ve lisanslarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren ekonomik ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket'in bilgisayar yazımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 3 yıldır.

## ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### d. Finansal Olmayan 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 kullanımındaki 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 dönemi sonunda değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir

##### e. Borçlanma Maliyetleri:

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

##### f. Finansal Araçlar:

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

##### Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" ve "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

##### 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 gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

##### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir korunma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

## **ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

#### **f. Finansal Araçlar (devamı):**

##### ***Finansal Varlıklar (devamı):***

##### ***İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Ölçülen Finansal Varlıklar***

Şirket'in vadesine kadar elde tutma yetkisi ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli poliçe ve tahviller, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

##### ***Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar***

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık veya kredi ve alacak olarak sınıflandırılmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin kar veya zarar tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü, sonraki dönemlerde kar veya zarar tablosundan iptal edilemez. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan 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 kar veya zarar tablosunda iptal edilebilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olan özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden olan gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanılarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar toplamı 455 TL'dir (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 405 TL).

##### ***Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar***

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların kar veya zarar tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarında gösterilir.

## **ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### **3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

#### **f. Finansal Araçlar (devamı):**

##### **Finansal Varlıklar (devamı):**

##### **Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarih ve sayılı resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 1 yılı geçmeyen 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'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

Tahsili 1 yıldan az gecikmiş olan faktoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır.

##### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren 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.

## **ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

#### **f. Finansal Araçlar (Devamı):**

##### **Finansal Yükümlülükler (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. Şirketin faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin geçerli para birimi ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL 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 çevrilmişlerdir. 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 çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyeleyerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

#### **i. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar:**

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar", hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

## **ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

#### **j. Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Varlıklar:**

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket, söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

#### **k. İlişkili Taraflar:**

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; 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 tanımlanır. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları, aileleri ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 6).

## **ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

### **3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

#### **l. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:**

Şirket'in, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren tek faaliyet bölümü faktoring işletmeciliği olduğu için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

#### **m. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:**

Gelir vergisi gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gider ve gelirin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama dönemi sonu itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden vergi etkilerinin yasallaşmış 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.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir raporlama dönemi sonu 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 raporlama dönemi sonu itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in raporlama dönemi sonu 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.



## ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

#### n. Çalışanlara Sağlanan Faydalar:

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

Güncellenmiş olan TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

|                                   | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| İskonto oranı                     | %11,70         | %16,00         |
| Beklenen maaş / limit artış oranı | %7,90          | %11,30         |

#### o. Sermaye ve Temettüleri:

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

#### r. Nakit Akış Tablosu:

Döneme ilişkin nakit akımları, nakit akış tablosunda, esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

#### s. Hisse Başına Kazanç:

Hisse başına kazanç miktarı, Şirket hisselerine atfedilen net dönem kazancı veya zararının, Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özkaynak hesaplarından, hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı, çıkarılmış hisseler olarak kabul edilir. Dolayısıyla, pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**4. FİNANSAL VARLIKLAR****Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası****Bankalar:**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

|                 | <b>31 Aralık 2019</b> |           | <b>31 Aralık 2018</b> |           |
|-----------------|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
|                 | <b>TP</b>             | <b>YP</b> | <b>TP</b>             | <b>YP</b> |
| Vadesiz Mevduat | 156                   | -         | 151                   | -         |
| Vadeli Mevduat  | -                     | -         | 430                   | -         |
|                 | <b>156</b>            | <b>-</b>  | <b>581</b>            | <b>-</b>  |

Şirket'in, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şekerbank T.A.Ş. nezdinde 90 TL (31 Aralık 2018: 446 TL) mevduat hesabı bulunmaktadır.

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

|                                        | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kasa                                   | 7                     | 3                     |
| Vadesiz Mevduat                        | 156                   | 151                   |
| Vadeli Mevduat                         | -                     | 430                   |
| <b>Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler</b> | <b>163</b>            | <b>584</b>            |

**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:**

| <b>Yatırım Adı</b>                                | <b>Ana Faaliyeti</b> | <b>Kuruluş<br/>ve<br/>Faaliyet<br/>Yeri</b> | <b>Oy<br/>Kullanım<br/>Gücü<br/>(%)</b> | <b>İştirak Oranı (%)</b>      |                               | <b>Kayıtlı Değer</b>          |                               |
|---------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                   |                      |                                             |                                         | <b>31<br/>Aralık<br/>2019</b> | <b>31<br/>Aralık<br/>2018</b> | <b>31<br/>Aralık<br/>2019</b> | <b>31<br/>Aralık<br/>2018</b> |
| Sekar Oto Filo Yönetim Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. | Oto Kiralama         | İstanbul                                    | 1,00                                    | 1,00                          | 1,00                          | 100                           | 50                            |
| Seltur Turistik İşletmeleri Yatırım A.Ş.          | Turizm-Otelcilik     | Bodrum                                      | 0,01                                    | 0,01                          | 0,01                          | 27                            | 27                            |
| Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.                | Menkul Değerler      | İstanbul                                    | 0,96                                    | 0,96                          | 0,96                          | 328                           | 328                           |
| Şeker Finansman A.Ş.                              | Finansman            | İstanbul                                    | 0,00                                    | 0,00                          | 0,00                          | -                             | -                             |
| Şekerbank International Banking Units Ltd.        | Banka                | K.K.T.C                                     | 0,00                                    | 0,00                          | 0,00                          | -                             | -                             |
|                                                   |                      |                                             |                                         |                               |                               | <b>455</b>                    | <b>405</b>                    |

**5. FAKTORİNG ALACAKLARI**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                    | <b>31 Aralık 2019</b> |           | <b>31 Aralık 2018</b> |           |
|------------------------------------|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
|                                    | <b>TP</b>             | <b>YP</b> | <b>TP</b>             | <b>YP</b> |
| Yurtiçi Faktoring Alacakları       | 328.480               | -         | 351.074               | -         |
| Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları  | 55.855                | -         | 55.378                | -         |
| Kazanılmamış Faiz Gelirleri        | (6.738)               | -         | (10.515)              | -         |
| Takipteki Faktoring Alacakları (*) | 74.947                | -         | 47.976                | -         |
| <b>Brüt Faktoring Alacakları</b>   | <b>452.544</b>        | <b>-</b>  | <b>443.913</b>        | <b>-</b>  |
| <b>Özel Karşılıklar (-) (*)</b>    | <b>(11.497)</b>       | <b>-</b>  | <b>(19.331)</b>       | <b>-</b>  |
|                                    | <b>441.047</b>        | <b>-</b>  | <b>424.582</b>        | <b>-</b>  |

(\*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**5. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)**

Şirket'in faktoring alacaklarının tamamı sabit faizlidir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranı % 22,94. (31 Aralık 2018: % 32,24). Şirket'in YP cinsinden faktoring alacağı bulunmamaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

|                                    | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yurtiçi gayri kabili rücu          | -                     | -                     |
| Yurtiçi kabili rücu <sup>(*)</sup> | 30.407                | 400.183               |
|                                    | <b>30.407</b>         | <b>400.183</b>        |

<sup>(\*)</sup> Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla elinde bulundurduğu faktoring işlemine konu edilmiş fatura temliği ve benzeri belgelerin toplamından oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yurtdışı faktoring alacakları yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

Şirket'in faktoring alacaklarına ilişkin edindiği ilave teminatlar aşağıdaki gibidir:

| <b>Teminat Bilgileri:</b> | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kefaletler <sup>(*)</sup> | 2.893.072             | 3.056.394             |
| Teminat Çeki /Seneti      | 52.801                | 51.799                |
| İpotekler                 | 44.875                | 38.635                |
| Diğer                     | 29                    | 29                    |
|                           | <b>2.990.777</b>      | <b>3.146.857</b>      |

<sup>(\*)</sup> Faktoring sözleşmelerine istinaden alınan kefalet tutarlarından oluşmaktadır. Bir kredi riski için alınan kefaletlerin her biri, kredi riski ayrı ayrı dikkate alınarak, toplama dahil edilmiştir.

Şirket'in faktoring alacaklarına ilişkin aldığı emanet kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Emanet Kıymetler:</b> | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sözleşme Tutarı          | 1.980.622             | 1.806.755             |
| Emanet Alınan Kıymetler  | 459.155               | 438.495               |
|                          | <b>2.439.777</b>      | <b>2.245.250</b>      |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in, vadesi geçmiş ancak değer kaybına uğramamış 5.845 TL faktoring alacakları bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 4.772 TL).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in takipteki faktoring alacağı ve ayrılmış alacak karşılığı yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

|                       | <b>31 Aralık 2019</b>                                 |                                      | <b>31 Aralık 2018</b>                                 |                                      |
|-----------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|
|                       | <b>Toplam<br/>takipteki<br/>faktoring<br/>alacağı</b> | <b>Ayrılmış<br/>alacak karşılığı</b> | <b>Toplam<br/>takipteki<br/>faktoring<br/>alacağı</b> | <b>Ayrılmış<br/>alacak karşılığı</b> |
| 90 – 180 Gün Arası    | 49.112                                                | (5.791)                              | 517                                                   | (60)                                 |
| 180 Gün – 1 Yıl Arası | 326                                                   | (41)                                 | 2.391                                                 | (433)                                |
| 1 Yıl ve Üzeri        | 25.509                                                | (5.665)                              | 45.068                                                | (18.838)                             |
|                       | <b>74.947</b>                                         | <b>(11.497)</b>                      | <b>47.976</b>                                         | <b>(19.331)</b>                      |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**5. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)**

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                   | 31 Aralık 2019  | 31 Aralık 2018  |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Dönem Başındaki Karşılık          | (19.331)        | (21.168)        |
| Dönem İçinde Ayrılan Karşılık     | (19.995)        | (8.741)         |
| Dönem İçinde Aktiften Silinen (*) | 27.170          | 52              |
| Dönem İçi Tahsilatlar             | 659             | 513             |
| Varlık Satışı (**)                | -               | 10.013          |
| Diğer                             | -               | -               |
| <b>Dönem Sonundaki Karşılık</b>   | <b>(11.497)</b> | <b>(19.331)</b> |

(\*) 27 Kasım 2019 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile; Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmeliğindeki "4/A-Kayıttan Düşme" maddesine göre; Şirket tahsil imkanı kalmayan alacakların TFRS-9 kapsamında aktiften çıkışı işlemi Yönetim Kurulu Kararı ile yapılmıştır.

(\*\*) 28 Kasım 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in %100 karşılık ayırdığı 10.013 TL tutarındaki takipteki alacakları, hasılat paylaşımı sözleşmesi ile Sümer Varlık Yönetimi A.Ş.'ye satılmıştır.

Şirket'in takipteki alacaklarına ilişkin edindiği ve karşılık hesaplamasında dikkate aldığı teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının takipteki alacak tutarını aşması durumunda, sadece takipteki alacak tutarı kadar olan kısmı dikkate alınmaktadır.

**Teminat Bilgileri:**

|                                             | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| Gerçek veya Ticari Müşteri Çek ve Senetleri | 50.069         | 27.349         |
| İpotekler                                   | 44.875         | 1.597          |
|                                             | <b>94.944</b>  | <b>28.946</b>  |

**6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraf bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

**İlişkili Taraflardan Alınan Krediler**

|                    | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------|----------------|----------------|
| - Şekerbank T.A.Ş. | 10.000         | -              |
|                    | <b>10.000</b>  | <b>-</b>       |

**İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Mevduatlar**

|                  | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------|----------------|----------------|
| Şekerbank T.A.Ş. |                |                |
| - Vadesiz (*)    | 90             | 16             |
| - Vadeli         | -              | 430            |
|                  | <b>90</b>      | <b>446</b>     |

(\*) 31 Aralık 2019 itibarıyla cinsinden mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 itibarıyla YP cinsinden mevduatı bulunmamaktadır.)

**İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler**

|                                    | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 152            | 236            |
| SBN Sigorta A.Ş.                   | 2              | 1              |
|                                    | <b>154</b>     | <b>237</b>     |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)****İlişkili Taraftan Alacaklar:**

|                                             | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b><u>İhraç Edilen Menkul Kıymetler</u></b> |                |                |
| Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.          | 3.612          | 7.091          |
|                                             | <b>3.612</b>   | <b>7.091</b>   |

**İlişkili Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar:**

| Şeker Finansal Kiralama A.Ş.           | Para Birimi | Vade       | 31 Aralık 2019        | Vade     | 31 Aralık 2018        |
|----------------------------------------|-------------|------------|-----------------------|----------|-----------------------|
| Finansal Kiralama Borçları             | TL          | 2021       | 5.586                 | 2021     | 6.457                 |
| Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri | TL          |            | (787)                 |          | (1.261)               |
|                                        |             |            | <b>4.799</b>          |          | <b>5.196</b>          |
|                                        |             |            | <b>31 Aralık 2019</b> |          | <b>31 Aralık 2018</b> |
|                                        | TP          | AVRO       | TP                    | AVRO     |                       |
| Şekerbank T.A.Ş.                       | 86          | -          | -                     | -        |                       |
| Sekar Oto Filo Yön.Hizm.ve Tic.A.Ş.    | 386         | 159        | -                     | -        |                       |
|                                        | <b>472</b>  | <b>159</b> | <b>-</b>              | <b>-</b> |                       |

**İlişkili Taraflarla Türev Finansal Yükümlülükler:**

|                                   | 31 Aralık 2019        | 31 Aralık 2018        |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Şekerbank T.A.Ş.                  | -                     | -                     |
|                                   | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
| <b><u>Diğer Yükümlülükler</u></b> |                       |                       |
| Şekerbank T.A.Ş.                  | 772                   | -                     |
|                                   | <b>772</b>            | <b>-</b>              |

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir.

|                                   | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <b><u>Faiz Gelirleri</u></b>      |                |                |
| Şekerbank T.A.Ş.                  | 43             | 206            |
|                                   | <b>43</b>      | <b>206</b>     |
| <b><u>Finansman Giderleri</u></b> |                |                |
| Şekerbank T.A.Ş.                  | 1.732          | 2              |
| Şeker Finansal Kiralama A.Ş.      | 681            | 895            |
|                                   | <b>2.413</b>   | <b>895</b>     |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

|                                    | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| <b><u>Komisyon Giderleri</u></b>   |                |                |
| Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 922            | 939            |
| Şekerbank T.A.Ş.                   | 24             | 3              |
|                                    | <b>946</b>     | <b>942</b>     |

|                                        | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b><u>Diğer Faaliyet Giderleri</u></b> |                |                |
| Sekar Oto Kiralama Turizm Ltd. Şti.    | 470            | 353            |
| Şekerbank T.A.Ş.                       | 115            | 111            |
| SBN Sigorta A.Ş.                       | 4              | 3              |
|                                        | <b>589</b>     | <b>467</b>     |

| <b><u>Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*)</u></b> | <b><u>31 Aralık 2019</u></b> | <b><u>31 Aralık 2018</u></b> |
|------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar                   | 2.237                        | 2.311                        |
|                                                            | <b>2.237</b>                 | <b>2.311</b>                 |

(\*) Huzur hakları, maaş, sigorta, temettü kazançlarından ve diğer faydalardan oluşmaktadır.

| <b><u>Cayılamaz Taahhütler (*)</u></b>            | <b><u>31 Aralık 2019</u></b> | <b><u>31 Aralık 2018</u></b> |
|---------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Sekar Oto Filo Yönetim Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. | -                            | -                            |
| Şekerbank T.A.Ş. (*)                              | 772                          | 865                          |
|                                                   | <b>772</b>                   | <b>865</b>                   |

(\*) Şirket'in dava ve icra işlemleri için, Şekerbank T.A.Ş.'den alınıp Şirket lehine mahkemelere hitaben verilen teminat mektubu tutarlarıdır.

**7. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                         | Binalar       | Özel Maliveler | Diğer Sabit Kıymetler | Kullanım Hakkı Olan Gayrimenkuller ve Araclar | Totam         |
|-----------------------------------------|---------------|----------------|-----------------------|-----------------------------------------------|---------------|
| <b><u>Malivet</u></b>                   |               |                |                       |                                               |               |
| 1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi             | 27.363        | 34             | 1.470                 | -                                             | 28.867        |
| Alımlar                                 | -             | -              | 310                   | -                                             | 310           |
| Finansal kiralama etkisi                | -             | -              | -                     | 1.386                                         | 1.386         |
| Gerçeğe Uygun Değer Etkisi              | (3.665)       | -              | -                     | -                                             | (3.665)       |
| Transfer/Yeniden Sınıflama              | -             | -              | -                     | -                                             | -             |
| Çıkışlar                                | -             | -              | (4)                   | -                                             | (4)           |
| 31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi         | 23.697        | 34             | 1.775                 | 1.386                                         | 26.893        |
| <b><u>Birikmiş Amortisman</u></b>       |               |                |                       |                                               |               |
| 1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi             | (367)         | (14)           | (1.021)               | -                                             | (1.402)       |
| Dönem Amortismanı                       | (18)          | (6)            | (130)                 | (304)                                         | (458)         |
| Gerçeğe Uygun Değer Etkisi              | -             | -              | -                     | -                                             | -             |
| Transfer/Yeniden Sınıflama              | -             | -              | -                     | -                                             | -             |
| Çıkışlar                                | -             | -              | -                     | -                                             | -             |
| 31 Aralık 2019 Kapanış Bakiyesi         | (385)         | (21)           | (1.150)               | (304)                                         | (1.860)       |
| <b>31 Aralık 2019 Net Defter Değeri</b> | <b>23.312</b> | <b>14</b>      | <b>625</b>            | <b>1.082</b>                                  | <b>25.033</b> |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>Binalar</b>       | <b>Özel Maliyetler</b> | <b>Diğer Sabit Kıymetler</b> | <b>Toplam</b>        |
|-----------------------------------------|----------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>                   |                      |                        |                              |                      |
| 1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi             | 35.355               | 14                     | 1.273                        | 36.642               |
| Alımlar                                 | -                    | 20                     | 197                          | 217                  |
| Gerçeğe Uygun Değer Etkisi              | 5.023                | -                      | -                            | 5.023                |
| Transfer/Yeniden Sınıflama              | (13.015)             | -                      | -                            | (13.015)             |
| Çıkışlar                                | -                    | -                      | -                            | -                    |
| 31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi         | <u>27.363</u>        | <u>34</u>              | <u>1.470</u>                 | <u>28.867</u>        |
| <b><u>Birikmiş Amortisman</u></b>       |                      |                        |                              |                      |
| 1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi             | (325)                | (9)                    | (834)                        | (1.168)              |
| Dönem Amortismanı                       | (59)                 | (5)                    | (187)                        | (251)                |
| Transfer/Yeniden Sınıflama              | 17                   | -                      | -                            | 17                   |
| Çıkışlar                                | -                    | -                      | -                            | -                    |
| 31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi         | <u>(367)</u>         | <u>(14)</u>            | <u>(1.021)</u>               | <u>(1.402)</u>       |
| <b>31 Aralık 2018 Net Defter Değeri</b> | <b><u>26.996</u></b> | <b><u>20</u></b>       | <b><u>449</u></b>            | <b><u>27.465</u></b> |

31 Aralık 2019 itibarıyla binalar finansal kiralama yoluyla edinilmiş olup, diğer maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

**8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının hareketi aşağıdaki gibidir.

|                                | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b><u>Maliyet (Haklar)</u></b> |                       |                       |
| 1 Ocak Açılış Bakiyesi         | 661                   | 410                   |
| Alımlar                        | 182                   | 251                   |
| Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi    | <u>843</u>            | <u>661</u>            |
| <b><u>İtfa Payı</u></b>        |                       |                       |
| 1 Ocak Açılış Bakiyesi         | (338)                 | (225)                 |
| Dönem İtfa Payı                | (196)                 | (113)                 |
| Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi    | <u>(534)</u>          | <u>(338)</u>          |
| <b>Net Defter Değeri</b>       | <b><u>309</u></b>     | <b><u>323</u></b>     |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareketi aşağıdaki gibidir.

|                                                               | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2019</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2018</b> |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Açılış Bakiyesi                                               | 46.125                            | -                                 |
| Alımlar                                                       | -                                 | 12.292                            |
| Alım sonrası yapılan harcamalar                               | -                                 | -                                 |
| Diğer alımlar                                                 | -                                 | -                                 |
| Çıkışlar (*)                                                  | (770)                             | -                                 |
| Maddi duran varlıklardan sınıflanan                           | -                                 | 12.998                            |
| Satış amaçlı olarak sınıflanan                                | -                                 | -                                 |
| Makul değer değişikliğinden kaynaklanan kazanç / (kayıp) (**) | 12.852                            | 20.835                            |
| Yabancı para çevrim farkları                                  | -                                 | -                                 |
| Diğer değişiklikler (***)                                     | 5.048                             | -                                 |
| <b>Kapanış Bakiyesi</b>                                       | <b>63.255</b>                     | <b>46.125</b>                     |

(\*) Şirket aktifine 770 Bin TL maliyet bedeliyle kayıtlı Gayrimenkulünü satmıştır.

(\*\*) Şirket 2019 yılında yeniden değerlemeye tabi tuttuğu gayrimenkulleri için 13.353 Bin TL değer artış kazancını gelirlere almıştır.

(\*\*\*) Şirket 2019 yılında gayrimenkulleri için 5.048 Bin TL tesis ve altyapı yatırımı yapmıştır.

**Piyasa Değeri Yöntemi**

Şirket'in sahip olduğu gayrimenkullerden Sarphan Plaza A Blok 1.Kat Bağımsız No:33 Ümraniye-İstanbul adresinde kayıtlı ofis niteliğindeki gayrimenkulü üzerinde Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi adına, 4.524 Bin TL bedelle ipotek, Kırklareli İli Lüleburgaz İlçesi Ceylanbirliği Köyü Karaağaç Değirmen Yolu 4 Pafta 389 Parsel No'da kayıtlı tarla (mandıra niteliğinde çiftlik) nitelikli gayrimenkulü üzerinde, Asya Katılım Bankası A.Ş. lehine, 1. derecede, 3.402 Bin TL'lik ipotek, Büyükdere Caddesi No: 171 Metrocity A Blok 9.kat Esentepe-Şişli-İstanbul (175 nolu bağımsız bölüm) adresine kayıtlı ofis niteliğindeki gayrimenkulü üzerinde finansal kiralama şerhi bulunmaktadır.

Şirket, 323 Bin TL (31 Aralık 2018:Bulunmamaktadır) tutarındaki kira gelirini faaliyet kiralaması altında kiralaran yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde etmektedir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan aidat giderleri 25 Bin TL 'dir (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

**Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız değerlendirme uzmanları tarafından belirlenmiştir. Değerleme uzmanları, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir. Binaların gerçeğe uygun değeri, gayrimenkullerin m2 fiyatlarının belirlenmesine göre belirlenmiştir.

Mevcut dönemde farklı bir değerlendirme tekniği kullanılmamıştır.



**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)**

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

|                       | 31 Aralık<br>2019 | Raporlama Tarihi İtibarıyla gerçeğe<br>uygun değer seviyesi |                 |                 |
|-----------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                       |                   | 1. Seviye<br>TL                                             | 2. Seviye<br>TL | 3. Seviye<br>TL |
| Ticari Gayrimenkuller | 63.255            | -                                                           | -               | 63.255          |

|                       | 31 Aralık<br>2018 | Raporlama Tarihi İtibarıyla gerçeğe<br>uygun değer seviyesi |                 |                 |
|-----------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                       |                   | 1. Seviye<br>TL                                             | 2. Seviye<br>TL | 3. Seviye<br>TL |
| Ticari Gayrimenkuller | 46.125            | -                                                           | -               | 46.125          |

Ticari gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, gözlemlenebilir piyasa verileri üzerinde önemli bir düzeltme yapılmaksızın, en son piyasa fiyatlarını esas alan karşılaştırılabilir piyasa yöntemi kullanılarak belirlenmiştir.

3. seviyeden değerlendirilen yatırım amaçlı gayrimenkuller için aşağıdaki bilgiler geçerlidir:

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değeri emsal bedel kullanılarak belirlenmektedir.

**10. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

|                                                  | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kurumlar Vergisi Karşılığı                       | -              | -              |
| Kurumlar Vergisi ile Önceki Yıllar Zarar Mahsubu | -              | -              |
| Peşin Ödenen Vergiler                            | (97)           | (17)           |
| <b>Cari Dönem Vergi Varlığı</b>                  | <b>(97)</b>    | <b>(17)</b>    |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE BORÇLARI**

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının Raporlama Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (2018: %22).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve borçlarının yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                                 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Borçları)</b>                  |                   |                   |
| <i>Ertelenmiş Vergi Varlığı</i>                                 | 21.669            | 12.631            |
| Mali Zarardan Kaynaklanan                                       | 15.415            | 5.726             |
| Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı                   | 425               | 2.215             |
| Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı                   | 16                | 16                |
| Kıdem Tazminatı ve izin Karşılığı                               | 257               | 222               |
| Faiz Reeskontlarından                                           | (5)               | 16                |
| Dava Karşılığı                                                  | 21                | 28                |
| Genel Karşılıklardan                                            | 1.139             | -                 |
| Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Değerleme Farklarından         | -                 | -                 |
| Kurumlar Vergisi Matraha İlave Edilen Hasılat Paylaşımından     | 4.401             | 4.408             |
| <i>Ertelenmiş Vergi Borcu</i>                                   | (6.718)           | (4.625)           |
| Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı                   | (115)             | (27)              |
| Türev İşlemlerden                                               | -                 | -                 |
| Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Değerleme Farklarından         | 793               | (14)              |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gelir Tablosuna Giden YDF farkı | (7.394)           | (4.584)           |
| <b>Ertelenmiş Vergi Varlığı</b>                                 | <b>14.951</b>     | <b>8.006</b>      |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı İçin Ayrılan Karşılık (-)              | (7.379)           | -                 |
| <b>Ertelenmiş Vergi Varlığı, net</b>                            | <b>7.570</b>      | <b>8.006</b>      |

Şirket'in mali zararların kullanım hakkının sona ereceği yıllar aşağıdaki gibidir:

|                          | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| 2021 yılında sona erecek | 11.414            | 11.414            |
| 2022 yılında sona erecek | 16.075            | -                 |
| 2023 yılında sona erecek | 42.580            | 14.613            |
|                          | <b>70.069</b>     | <b>26.027</b>     |

Şirket 36.895 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları için gelecekte kar öngöremediği için ertelenmiş vergi varlığı ayırmamıştır.

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

|                                                   | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi                 | 8.006             | 7.682             |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)                | (1.226)           | 361               |
| Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi | 790               | (37)              |
| <b>Kapanış Bakiyesi</b>                           | <b>7.570</b>      | <b>8.006</b>      |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**12. DİĞER AKTİFLER****Diğer Alacaklar:**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

|                                                 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Alınan Çekler (*)                               | 4.922          | 4.945          |
| Tahsili Beklenen Alacak Erteleme Bedelleri (**) | 360            | 360            |
| Dava ve Mahkeme Masraflarından Alacaklar        | 112            | 347            |
| Dava ve Mahkemelere Yatırılan Avanslar          | 154            | 140            |
| Protesto ve Komisyon Masraflarından Alacaklar   | 28             | 27             |
| Personelden Alacaklar                           | -              | 29             |
| Diğer                                           | 19             | 43             |
| <b>Toplam diğer alacaklar</b>                   | <b>5.595</b>   | <b>5.891</b>   |

(\*) Müşterilerden beklenen taksit ertelemelerinden kaynaklı vade farkı olup vade ertelemeleri karşılığında çek alınmıştır.

(\*\*) Müşteriden beklenen taksit ertelemelerinden kaynaklı vade farkı alacaklarından oluşmaktadır.

**Peşin Ödenmiş Giderler:**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                               | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Üyelik Aidatları              | 479            | 122            |
| Sigorta Giderleri             | 231            | 300            |
| Menkul Kıymet İhraç Giderleri | 152            | 236            |
| Finansal Kiralama Giderleri   | -              | 161            |
| Diğer                         | 41             | 46             |
| <b>Toplam</b>                 | <b>903</b>     | <b>865</b>     |

**Diğer Aktifler:**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                      | 31 Aralık 2019 |          | 31 Aralık 2018 |          |
|--------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                                      | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Satış Vaadi Sözleşmesinden Alacaklar | 941            | -        | 2.723          | -        |
| Verilen İş Avansları                 | -              | -        | 57             | -        |
| Diğer                                | 8              | -        | -              | -        |
|                                      | <b>949</b>     | <b>-</b> | <b>2.780</b>   | <b>-</b> |

**13. ALINAN KREDİLER**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

**Kısa Vadeli Krediler**

|                                 | 31 Aralık 2019 |          | 31 Aralık 2018 |          |
|---------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                                 | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Teminatsız Kısa Vadeli Krediler | 278.182        | -        | 293.284        | -        |
| <b>Toplam</b>                   | <b>278.182</b> | <b>-</b> | <b>293.284</b> | <b>-</b> |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**13. ALINAN KREDİLER (Devamı)****Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri**

|                          | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 1 yıl içinde ödenecekler | 278.182        | 293.284        |
| <b>Kapanış Bakiyesi</b>  | <b>278.182</b> | <b>293.284</b> |

**Kısa Vadeli Banka Kredi Bilgileri**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

| <u>Para Birimi</u>      | <u>Faiz Oranı %</u> | <u>Orjinal Tutarı</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |
|-------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| TL                      | %10,75-%16,00       | 277.745               | 277.745               |
| Kredi faiz reeskontları |                     |                       | 437                   |
| <b>Toplam</b>           |                     |                       | <b>278.182</b>        |

  

| <u>Para Birimi</u>      | <u>Faiz Oranı %</u> | <u>Orjinal Tutarı</u> | <u>31 Aralık 2018</u> |
|-------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| TL                      | %24,80-%36,00       | 288.600               | 288.600               |
| Kredi faiz reeskontları |                     |                       | 4.684                 |
| <b>Toplam</b>           |                     |                       | <b>293.284</b>        |

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin faiz türü bazında detayı aşağıdaki gibidir:

|                 | 31 Aralık 2019 |          | 31 Aralık 2018 |          |
|-----------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                 | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Sabit faizli    | 199.192        | -        | 293.284        | -        |
| Değişken faizli | 78.990         | -        | -              | -        |
|                 | <b>278.182</b> | <b>-</b> | <b>293.284</b> | <b>-</b> |

**14. FAKTORİNG BORÇLARI VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Faktoring Borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                        | 31 Aralık 2019 |          | 31 Aralık 2018 |          |
|------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                        | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Faktoring Borçları (*) | 57.856         | -        | 554            | -        |
|                        | <b>57.856</b>  | <b>-</b> | <b>554</b>     | <b>-</b> |

(\*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 57.856 Bin TL faktoring borcu bulunmakta olup, bu borcun, 57.137 Bin TL'si refaktoring borcundan kaynaklanmaktadır. (31 Aralık 2018: 554 TL).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar ve diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

|                              | 31 Aralık 2019 |          | 31 Aralık 2018 |          |
|------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                              | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Vadeli Gayrimenkul Alımı (*) | 1.131          | -        | 5.663          | -        |
| Satıcılara Borçlar(**)       | 5.384          | -        | 289            | 1        |
| Diğer Yabancı Kaynaklar(**)  | 1.384          | -        | 5              | -        |
|                              | <b>7.899</b>   | <b>-</b> | <b>5.957</b>   | <b>1</b> |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***14. FAKTORİNG BORÇLARI VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

(\*) Şirket TMSF bünyesinde bulunan bir adet gayrimenkulü 3 yıl vade ile satın almıştır. Bu alım karşılığında 1.131 TL borcu bulunmaktadır (2018:2.267).

(\*\*) Şirket'in Emlak Konut GYO A.Ş.'den satın aldığı bir adet gayrimenkulden 1.384 TL borcu bulunmaktadır (2018: 3.396).

(\*\*\*) Şirket, Şekerbank T.A.Ş.' den sermaye atırımında kullanılmak üzere 5.000 TL avans almıştır.

**15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin ödemeler aşağıdaki gibidir:

|               | 31 Aralık 2019                          |                                  |                                               | 31 Aralık 2018                          |                                  |                                               |
|---------------|-----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|
|               | Gelecekteki<br>asgari kira<br>ödemeleri | Gerçekleşmemiş<br>Faiz<br>Gideri | Asgari kira<br>ödemelerinin<br>bugünkü değeri | Gelecekteki<br>asgari kira<br>ödemeleri | Gerçekleşmemiş<br>Faiz<br>Gideri | Asgari kira<br>ödemelerinin<br>bugünkü değeri |
| 1 yıldan az   | 3.368                                   | (433)                            | 3.038                                         | 8.913                                   | (1.153)                          | 7.760                                         |
| 1-5 yıl arası | 2.030                                   | (146)                            | 1.884                                         | 10.948                                  | (768)                            | 10.180                                        |
|               | <b>5.398</b>                            | <b>(579)</b>                     | <b>4.922</b>                                  | <b>19.861</b>                           | <b>(1.921)</b>                   | <b>17.940</b>                                 |

**16. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                  | 31 Aralık 2019 |          | 31 Aralık 2018 |          |
|--------------------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
|                                                  | TP             | YP       | TP             | YP       |
| Bonolar                                          |                |          |                |          |
| - İskontolu bonolar                              | 146.560        | -        | 68.355         | -        |
| - İhraç farkları (gerçekleşmemiş faiz giderleri) | (2.595)        | -        | (3.047)        | -        |
| - Dönem faiz reeskont giderleri                  | -              | -        | -              | -        |
| Bonolar                                          |                |          |                |          |
| - Değişken faizli bonolar                        | -              | -        | 26.891         | -        |
| - Dönem faiz reeskont giderleri                  | -              | -        | 640            | -        |
| Tahviller                                        |                |          |                |          |
| - Değişken faizli tahviller                      | -              | -        | 14.103         | -        |
| - Dönem faiz reeskont giderleri                  | -              | -        | 1.083          | -        |
|                                                  | <b>143.965</b> | <b>-</b> | <b>108.025</b> | <b>-</b> |

İhracı gerçekleştirilen menkul kıymetler Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ) Kesin Alım-Satım Pazarı'na kote edilmiş olup bilgileri aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2019 | Para Birimi | Vade       | Faiz Türü | Faiz Oranı(*) | Nominal Tutar | Kayıtlı Değer (TL) |
|----------------|-------------|------------|-----------|---------------|---------------|--------------------|
| TRFSKFH12014   | TL          | 10.01.2020 | Sabit     | %14,50        | 32.983        | 32.854             |
| TRFSKFH12022   | TL          | 22.01.2020 | Sabit     | %14,50        | 7.511         | 7.447              |
| TRFSKFH22013   | TL          | 12.02.2020 | Sabit     | %16,25        | 19.560        | 19.200             |
| TRFSKFH32020   | TL          | 25.03.2020 | Sabit     | %11,80        | 25.000        | 24.333             |
| TRFSKFH42011   | TL          | 01.04.2020 | Sabit     | %12,40        | 25.000        | 24.245             |
| TRFSKFH22021   | TL          | 03.02.2020 | Sabit     | %14,50        | 22.815        | 22.516             |
| TRFSKFH32012   | TL          | 04.03.2020 | Sabit     | %13,85        | 13.692        | 13.370             |
|                |             |            |           |               |               | <b>143.965</b>     |

(\*) Yıllık nominal faiz oranıdır.

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**16. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Devamı)**

| 31 Aralık 2018 | Para Birimi | Vade       | Faiz Türü | Faiz Oranı <sup>(*)</sup> | Nominal Tutar | Kayıtlı Değer (TL) |
|----------------|-------------|------------|-----------|---------------------------|---------------|--------------------|
| TRFSKFH11917   | TL          | 04.01.2019 | Sabit     | %33,00                    | 5.479         | 5.460              |
| TRSSKFH11910   | TL          | 29.01.2019 | Değişken  | %28,20                    | 1.603         | 1.690              |
| TRFSKFH21916   | TL          | 01.02.2019 | Sabit     | %33,00                    | 11.076        | 10.776             |
| TRFSKFH31915   | TL          | 22.03.2019 | Sabit     | %25,25                    | 51.800        | 49.072             |
| TRFSKFH51913   | TL          | 23.05.2019 | Değişken  | %23,10                    | 25.891        | 26.522             |
| TRFSKFH91919   | TL          | 06.09.2019 | Değişken  | %22,62                    | 1.000         | 1.009              |
| TRSSKFH1917    | TL          | 25.12.2019 | Değişken  | %28,40                    | 12.500        | 13.496             |
|                |             |            |           |                           |               | <b>108.025</b>     |

(\*) Yıllık nominal faiz oranıdır.

İhraç edilen menkul kıymetlerle ilgili herhangi bir şerh bulunmamaktadır.

**17. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal işlemlerinin gerçeğe uygun değer etkisinden kaynaklanan yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**18. KARŞILIKLAR****Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

**Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı**

|                                 | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı       | 942            | 846            |
| Kullanılmamış İzin Karşılıkları | 226            | 163            |
|                                 | <b>1.168</b>   | <b>1.009</b>   |

**Kıdem Tazminatı Karşılığı**

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                        | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem Başı                             | 846            | 946            |
| Cari Hizmet Maliyeti                   | 128            | 152            |
| Faiz Maliyeti                          | 132            | 105            |
| Muhasebeleştirilmiş Kayıp/Kazanç Oranı | 80             | 40             |
| Aktüeryal Kayıp/Kazanç                 | (70)           | (11)           |
| Ödenen Kıdem Tazminatı                 | (173)          | (386)          |
| <b>Dönem Sonu</b>                      | <b>942</b>     | <b>846</b>     |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**18. KARŞILIKLAR (Devamı)****Kullanılmamış İzin Karşılıkları**

Kullanılmamış izin karşılığının 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                               | <u>31 Aralık 2019</u> | <u>31 Aralık 2018</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem Başı                    | 163                   | 110                   |
| Yıl içerisinde artış/(azalış) | 63                    | 53                    |
| Ödenen izin karşılığı         | -                     | -                     |
| <b>Dönem Sonu</b>             | <b>226</b>            | <b>163</b>            |

**Genel Karşılıklar**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                   | <u>31 Aralık 2019</u> | <u>31 Aralık 2018</u> |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Genel Karşılıklar | 5.176                 | -                     |
| <b>Dönem Sonu</b> | <b>5.176</b>          | <b>-</b>              |

**Diğer Karşılıklar**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                   | <u>31 Aralık 2019</u> | <u>31 Aralık 2018</u> |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dava Karşılığı    | 95                    | 125                   |
| <b>Dönem Sonu</b> | <b>95</b>             | <b>125</b>            |

**19. CARİ VERGİ BORCU**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                           | <u>31 Aralık 2019</u> |           | <u>31 Aralık 2018</u> |           |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
|                                           | <u>TP</u>             | <u>YP</u> | <u>TP</u>             | <u>YP</u> |
| Ödenecek Vergiler                         | 630                   | -         | 574                   | -         |
| - BSMV                                    | 227                   | -         | 358                   | -         |
| - Gelir Vergisi                           | 298                   | -         | 193                   | -         |
| - KDV                                     | 19                    | -         | 17                    | -         |
| - Damga Vergisi                           | 86                    | -         | 6                     | -         |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Sigorta Primleri | 157                   | -         | 158                   | -         |
| <b>Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler</b>    | <b>787</b>            | <b>-</b>  | <b>732</b>            | <b>-</b>  |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**20. ÖDENMİŞ SERMAYE**

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 80.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 TL değerinde 80.000 adet paydan oluşmaktadır. Şirket'in hisseleri A, B ve C grubu diye ayrılmıştır.

Şirket'in ödenmiş sermayesi, 29 Eylül 2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurulda, 5.000 TL nakden artırılarak, 75.000 TL'den, 80.000 TL'ye çıkarılmış, sermaye artırımını önceki sermayedeki hisse oranları korunacak şekilde yapılmıştır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

**SERMAYE**

| <u>Hissedarlar</u> | <u>Grubu</u> | <u>(%)</u> | <u>31 Aralık</u><br><u>2019</u> | <u>(%)</u> | <u>31 Aralık</u><br><u>2018</u> |
|--------------------|--------------|------------|---------------------------------|------------|---------------------------------|
| Şekerbank T.A.Ş.   | A,B,C        | 100        | 79.999                          | 100        | 79.999                          |
| Diğer              | B            | -          | 1                               | -          | 1                               |
|                    |              | <u>100</u> | <u>80.000</u>                   | <u>100</u> | <u>80.000</u>                   |

Hisselere tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

**21. KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak ve birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                    | <u>31 Aralık</u><br><u>2019</u> | <u>31 Aralık</u><br><u>2018</u> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 1 Ocak Açılış Bakiyesi                                                                             | 7.891                           | 2.894                           |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                       | (3.665)                         | 5.023                           |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                                      | 70                              | 11                              |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                                     | 790                             | (37)                            |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)</b> | <b>5.086</b>                    | <b>7.891</b>                    |

**22. KAR YEDEKLERİ**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

|                     | <u>31 Aralık 2019</u> | <u>31 Aralık 2018</u> |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yasal Yedekler      | 2.059                 | 2.021                 |
| Olağanüstü Yedekler | 4.913                 | 4.913                 |
|                     | <u>6.972</u>          | <u>6.934</u>          |

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.

**23. GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI**

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl kar veya zararı bulunmamaktadır. Geçmiş yıl karlarının dönem içerisinde dağıtımı aşağıdaki şekilde olmuştur:

|                                                | <u>31 Aralık 2019</u> | <u>31 Aralık 2018</u> |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Geçmiş Yıllar Karı/ (Zararı) Dönem Başı</b> | <b>(17.398)</b>       | <b>(17.830)</b>       |
| Yasal yedeklere transfer                       | -                     | 22                    |
| Olağanüstü yedeklere transfer                  | -                     | -                     |
| Sermaye yedeklerine transfer                   | -                     | -                     |
| Geçmiş yıllar zararlarına transfer             | 1.071                 | 432                   |
| Temettü                                        | -                     | -                     |
| <b>Geçmiş Yıllar Karı/(Zararı) Dönem Sonu</b>  | <b>(16.327)</b>       | <b>(17.398)</b>       |



**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**24. VERİLEN TEMİNATLAR**

Şirket'in 31 Aralık 2019 itibarıyla vermiş olduğu teminatları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

**25. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in taahhütlerinin, koşullu varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                        | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Cayılamaz Taahhütler                   | 103.577        | 141.720        |
| İştirak Sermayesi Artırım Tahahhütleri | -              | -              |
|                                        | <b>103.577</b> | <b>141.720</b> |

Cayılamaz taahhütler, bankaların Şirket adına mahkemelere ve nakdi kredi temini için Takasbank A.Ş'ye hitaben verdiği teminat mektuplarından oluşmaktadır.

**26. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadeli alım - satım anlaşmalarından oluşan işlem bulunmamaktadır.

**27. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Şirket sadece Türkiye'de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır.

**28. ESAS FAALİYET GELİRLERİ**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                      | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2018 |
|------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Factoring Alacaklarından Alınan Faizler              | 78.242                        | 80.996                        |
| Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar | 7.388                         | 9.532                         |
|                                                      | <b>85.630</b>                 | <b>90.528</b>                 |

**29. FİNANSMAN GİDERLERİ**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2018 |
|------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Faiz Giderleri                                 | 95.554                        | 80.594                        |
| - Kullanılan krediler faiz giderleri           | 67.157                        | 57.686                        |
| - İhraç edilen menkul kıymetler faiz giderleri | 25.753                        | 20.908                        |
| - Finansal kiralama giderleri                  | 1.195                         | 1.625                         |
| - Faktoring borçları faiz giderleri            | 1.449                         | 375                           |
| Verilen Ücret ve Komisyonlar                   | 2.943                         | 3.072                         |
|                                                | <b>98.497</b>                 | <b>83.666</b>                 |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**30. ESAS FAALİYET GİDERLERİ**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2018 |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Personel Giderleri             | 10.211                        | 10.155                        |
| Araç Giderleri                 | 843                           | 786                           |
| Ofis Kira ve Aidat Giderleri   | 877                           | 811                           |
| Amortisman ve İtfa Giderleri   | 654                           | 364                           |
| Aidat ve Resmi Kurum Giderleri | 537                           | 477                           |
| Sigorta Gideri                 | 376                           | 335                           |
| Bilgi İşlem Gideri             | 385                           | 276                           |
| Danışmanlık Giderleri          | 332                           | 271                           |
| Kıdem Tazminatı Gideri         | 167                           | -                             |
| İzin Karşılığı Gideri          | 63                            | 53                            |
| Diğer Genel Yönetim Giderleri  | 1.412                         | 762                           |
|                                | <b>15.837</b>                 | <b>14.290</b>                 |

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                        | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2018 |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Maaş ve ücretler                       | 7.790                         | 7.668                         |
| Sosyal sigortalar primi - işveren payı | 1.503                         | 1.431                         |
| Diğer                                  | 918                           | 1.056                         |
|                                        | <b>10.211</b>                 | <b>10.155</b>                 |

**31. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2018 |
|------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Takipteki Alacak Karşılık İptali               | 659                           | 513                           |
| Mevduat Faiz Gelirleri                         | 43                            | 219                           |
| Kur Farkı Gelirleri                            | 367                           | 56                            |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artış Kazancı | 12.852                        | 20.835                        |
| Diğer (*)                                      | 840                           | 251                           |
|                                                | <b>14.761</b>                 | <b>21.881</b>                 |

(\*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin, 323 TL'si yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirlerinden oluşmaktadır.

**32. KARŞILIKLAR**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                         | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2018 |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Özel Karşılık Giderleri | 25.171                        | 8.689                         |
|                         | <b>25.171</b>                 | <b>8.689</b>                  |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**33. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2018 |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kur Farkı Giderleri             | 1.689                         | 4.946                         |
| Türev Finansal İşlemleri Zararı | -                             | -                             |
| Diğer                           | 27                            | 70                            |
|                                 | <b>1.716</b>                  | <b>5.016</b>                  |

**34. VERGİLER**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

| <b><u>Vergi Karşılığı</u></b>          | <b>1 Ocak - 31 Aralık<br/>2019</b> | <b>1 Ocak - 31 Aralık<br/>2018</b> |
|----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı        | -                                  | -                                  |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) (net) | (1.226)                            | 361                                |
|                                        | <b>(1.226)</b>                     | <b>361</b>                         |

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıdaki mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutardan farklıdır:

|                                                              | <b>1 Ocak - 31 Aralık<br/>2019</b> | <b>Ocak - 31 Aralık<br/>2018</b> |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Vergi karşılığının mutabakatı:                               |                                    |                                  |
| Vergi öncesi kar / (zarar)                                   | (40.830)                           | 748                              |
| <b>Geçerli vergi oranı</b>                                   | <b>% 22</b>                        | <b>% 22</b>                      |
| Hesaplanan vergi                                             | 8.983                              | (165)                            |
| <b>Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:</b> | <b>(10.209)</b>                    | <b>526</b>                       |
| -Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi                   | (1.236)                            | (17)                             |
| -Vergiden muaf diğer gelirler                                | -                                  | (107)                            |
| -Üzerinden vergi hesaplanmayan mali zararlar                 | (7.379)                            | -                                |
| -Diğer                                                       | (1.594)                            | 650                              |
| <b>Vergi karşılığı</b>                                       | <b>(1.226)</b>                     | <b>361</b>                       |

**Kurumlar Vergisi**

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2019 yılında uygulanan yasal vergi oranı %22’dir (2018: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2018: %22).

## ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 34. VERGİLER (Devamı)

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 (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

##### 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 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmaktadır. Bu oran, 5520 sayılı Kanun’un 15. maddesinde 21 Eylül 2006 tarihinden geçerli olmak üzere %15 olarak belirlenmiştir. Ancak yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilinceye kadar %10 oranı uygulanmıştır. 23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan Bakanlar Kurulu kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajı’nın %10’dan %15’e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

##### Transfer Fiyatlandırması

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ, uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

19 Temmuz 2019 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7186 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun’un 26. maddesinde yapılan düzenleme ile, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu’nun 16. maddesinin 2. fıkrası değiştirilerek, faktoring şirketlerinin BDDK Yönetmeliğine göre 2019 ve sonraki yıllarda ayırdığı özel karşılıkların ilgili yılların kurumlar vergisi matrahının tespitinde indirilebilir gider olarak dikkate alınmasına imkan tanınmıştır. 2019 yılından önce üzerinden ertelenmiş vergi aktifli hesaplanarak kayıtlara alınan özel karşılık giderleri, 2019 ve sonraki yıllarda vergi beyanında indirilebilir gider olarak değerlendirileceğinden ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınmayacaktır. 2019 yılından önce hesaplanarak kayıtlara alınan toplam 443 TL ertelenmiş vergi aktifli ise eski hükümlere göre muhasebeleştirilmeye devam edecektir.

#### 35. HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç/(kayıp) hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

|                                                               | <b>31 Aralık<br/>2019</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Bin TL) | 80.000                    | 77.521                    |
| Net Dönem Karı / (Zarar) (Bin TL)                             | (42.056)                  | 1.109                     |
| Hisse Başına Kazanç / (Kayıp) (Tam TL)                        | (0,52570)                 | 0,01431                   |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**36. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Faaliyet karının içinde yer alan "Diğer" kalemi verilen ücret ve komisyonlar, diğer faaliyet gelirleri ve personel giderleri hariç diğer faaliyet giderleri gibi kalemlerden oluşmakta olup 31 Aralık 2019 dönemi için 7.175 TL gider olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2018 :11.849 TL gider).

**37. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

**38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER****(a) Sermaye Risk Yönetimi**

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Toplam Borçlar                  | 500.050               | 427,627               |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri | (163)                 | (584)                 |
| Net Borç                        | 499.887               | 427.043               |
| Toplam Özkaynak                 | 46.576                | 91.437                |
| Özkaynak/Borç oranı             | % 9,32                | % 21,41               |

**(b) Finansal Araçlar Kategorileri**

|                                                                               | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b><u>Finansal varlıklar:</u></b>                                             |                       |                       |
| Bankalar                                                                      | 156                   | 581                   |
| Türev Finansal Varlıklar                                                      | -                     | -                     |
| Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar                                   | 441.047               | 424.582               |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 455                   | 405                   |
| <b><u>Finansal Yükümlülükler:</u></b>                                         |                       |                       |
| Alınan Krediler                                                               | 278.182               | 293.284               |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler                                                 | 143.965               | 108.025               |
| Türev Finansal Yükümlülükler                                                  | -                     | -                     |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                | 4.922                 | 17.940                |
| Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar                                   | 7.899                 | 5.958                 |
| Factoring Borçları                                                            | 57.856                | 554                   |

**(c) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler**

Şirket finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER(Devamı)****(d) Piyasa Riski**

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

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

**(e) 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.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2019                            | ABD Doları        | Avro        | Diğer        | Toplam        |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------|--------------|---------------|
| <b>Varlıklar</b>                          |                   |             |              |               |
| Bankalar                                  | -                 | -           | -            | -             |
| Türev Finansal Varlıklar                  |                   |             |              |               |
| Maddi Duran Varlıklar                     |                   | -           |              | -             |
| Diğer Aktifler                            |                   | -           |              | -             |
| <b>Toplam varlıklar</b>                   | -                 | -           | -            | -             |
| <b>Yükümlülükler</b>                      |                   |             |              |               |
| Türev Finansal Yükümlülükler              | -                 | -           | -            | -             |
| Finansal Kiralama Borçları                | -                 | (123)       | -            | (123)         |
| Diğer Borçlar                             | -                 | -           | -            | -             |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>               | -                 | (123)       | -            | (123)         |
| <b>Net yabancı para bilanço pozisyonu</b> | -                 | (123)       | -            | (123)         |
| Türev finansal araçlar uzun pozisyon      | -                 | -           | -            | -             |
| Türev finansal araçlar kısa pozisyon      | -                 | -           | -            | -             |
| <b>Toplam yabancı para pozisyonu</b>      | -                 | (123)       | -            | (123)         |
| <b>31 Aralık 2018</b>                     | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b> | <b>Diğer</b> | <b>Toplam</b> |
| <b>Varlıklar</b>                          |                   |             |              |               |
| Bankalar                                  | -                 | -           | -            | -             |
| Türev Finansal Varlıklar                  | -                 | -           | -            | -             |
| <b>Toplam varlıklar</b>                   | -                 | -           | -            | -             |
| <b>Yükümlülükler</b>                      |                   |             |              |               |
| Türev Finansal Yükümlülükler              | -                 | -           | -            | -             |
| Finansal Kiralama Borçları                | -                 | (12.744)    | -            | (12.744)      |
| Diğer Borçlar                             | (1)               | -           | -            | (1)           |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>               | (1)               | (12.744)    | -            | (12.745)      |
| <b>Net yabancı para bilanço pozisyonu</b> | (1)               | (12.744)    | -            | (12.745)      |
| Türev finansal araçlar uzun pozisyon      | -                 | -           | -            | -             |
| Türev finansal araçlar kısa pozisyon      | -                 | -           | -            | -             |
| <b>Toplam yabancı para pozisyonu</b>      | (1)               | (12.744)    | -            | (12.745)      |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)****(e) Kur Riski Yönetimi (devamı)***Döviz kuru duyarlılık analizi*

Aşağıdaki tablo döviz kurundaki %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 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------|----------------|----------------|
|               | Kar/(Zarar)    | Kar/(Zarar)    |
| ABD Doları    | -              | -              |
| Avro          | (12)           | (1.274)        |
| <b>Toplam</b> | <b>(12)</b>    | <b>(1.274)</b> |

**(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi**

Şirket sabit ve değişken faiz oranları üzerinden ve kısa vadeli borçlanmaktadır. Değişken faizli ihraç ettiği bonoda, bilançosunun aktif - pasif vade uyumunu gözeterek 91 günde bir kupon ödemeli değişken faiz seçeneğini tercih etmiş, böylelikle faiz oranı riskini artırmamayı hedeflemiştir. Şirket'in ciddi bir faiz oranı riski bulunmamaktadır.

**Faiz Pozisyonu Tablosu**

|                                         | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>    |                |                |
| <b>Finansal Varlıklar:</b>              |                |                |
| Bankalar                                | 156            | 581            |
| Factoring Alacakları                    | 441.047        | 424.582        |
| <b>Finansal Yükümlülükler:</b>          |                |                |
| Alınan Krediler                         | 199.192        | 293.284        |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar          | 4.922          | 17.940         |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler           | 143.965        | 65.308         |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b> |                |                |
| <b>Finansal Yükümlülükler:</b>          |                |                |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler           | -              | 42.717         |
| Alınan Krediler                         | 78.990         | -              |

***Varlıkların faize duyarlılığı:***

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamakta olup yükümlülüğü ise 78.990 TL'dir. (31 Aralık 2018: 42.717 TL'dir). Finansal tabloların faize duyarlılığı bu tutarla sınırlıdır.

***Faiz oranı duyarlılık analizi***

Aşağıdaki tablo faiz oranında 100 bp'lık artışın Şirket'in ilgili yükümlülüğünden kaynaklı borcunun kaz/zarar etkisini (duyarlılığını) göstermektedir. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

|                                  | 31 Aralık 2019 |              | 31 Aralık 2018 |              |
|----------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| TL                               | 100bp artış    | 100bp azalış | 100bp artış    | 100bp azalış |
| Değişken faizli menkul kıymetler | (79)           | 79           | (68)           | 69           |
| <b>Toplam</b>                    | <b>(79)</b>    | <b>79</b>    | <b>(68)</b>    | <b>69</b>    |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)****(g) Diğer Fiyat Riskleri**

Şirket, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

**(h) Kredi Riski Yönetimi**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturma 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. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından 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 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
|                                     | %              | %              |
| İnşaat                              | 24,40          | 21,40          |
| Diğer                               | 11,00          | 11,14          |
| Toptan ve Perakende Ticaret         | 12,90          | 11,97          |
| Maden                               | 9,85           | 9,39           |
| Elektrikli ve Optik Aletler         | 6,70           | 6,27           |
| Finansal Aracılık                   | 3,30           | 18,59          |
| Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme | 7,35           | 2,88           |
| Metal                               | 4,62           | 3,96           |
| İmalat                              | 3,75           | 2,33           |
| Tekstil                             | 4,78           | 2,98           |
| Gıda                                | 2,48           | 4,02           |
| Tarım, Hayvancılık                  | 3,06           | 1,74           |
| Sağlık, Eğitim                      | 1,64           | 1,49           |
| Plastik                             | 2,08           | 0,65           |
| Turizm                              | 1,65           | 0,71           |
| Enerji                              | 0,44           | 0,48           |
|                                     | <b>100,0</b>   | <b>100,0</b>   |



**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)****(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri

| 31 Aralık 2019                                                                                                                                 | Faktoring Alacakları |             | Bankalardaki |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|--------------|
|                                                                                                                                                | İlişkili Taraf       | Diğer Taraf | Mevduat      |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski                                                                                      |                      |             |              |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                    | -                    | 441.047     | 156          |
|                                                                                                                                                | -                    | 94.944      | -            |
| A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                   | -                    | 278.999     | 156          |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                 | -                    | 252.564     | -            |
| B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                    | 88.049      | -            |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                 | -                    | 37.315      | -            |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                               | -                    | 10.549      | -            |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                 | -                    | 5.550       | -            |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                  | -                    | 63.450      | -            |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                    | 72.647      | -            |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                          | -                    | (11.488)    | -            |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                   | -                    | 94.944      | -            |
| - Vadesi geçmişmiş (brüt defter değeri)                                                                                                        | -                    | 2.300       | -            |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                          | -                    | (9)         | -            |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                   | -                    | -           | -            |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                    | -                    | -           | -            |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)****(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

| 31 Aralık 2018                                                                                                                                      | Faktoring Alacakları |             | Bankalardaki<br>Mevduat |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------------------|
|                                                                                                                                                     | İlişkili Taraf       | Diğer Taraf |                         |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski                                                                                         |                      |             |                         |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                    | 424.582     | 581                     |
|                                                                                                                                                     | -                    | 329.089     | -                       |
| A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                        |                      |             |                         |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                      | -                    | 208.052     | 581                     |
|                                                                                                                                                     | -                    | 178.132     | -                       |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunam, aksi takdirde vadesi geçmişmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri |                      |             |                         |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                      | -                    | 183.114     | -                       |
|                                                                                                                                                     | -                    | 146.688     | -                       |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                    |                      |             |                         |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                      | -                    | 4.772       | -                       |
|                                                                                                                                                     | -                    | 4.269       | -                       |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                       |                      |             |                         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                | -                    | 28.645      | -                       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                               | -                    | 47.976      | -                       |
| - Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                       | -                    | (19.331)    | -                       |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                | -                    | 329.089     | -                       |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                               | -                    | -           | -                       |
| - Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                       | -                    | -           | -                       |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                         | -                    | -           | -                       |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (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 akımlarını 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 yükümlülüklerini ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

**31 Aralık 2019**

| Sözleşme Uyarınca Vadeler            | Kayıtlı Değeri | Sözleşme uyarınca nakit        | 3 aydan kısa (I) | 3-12          | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|--------------------------------------|----------------|--------------------------------|------------------|---------------|---------------------|--------------------|
|                                      |                | çıkışlar toplamı (I+II+III+IV) |                  | ay arası (II) |                     |                    |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler |                |                                |                  |               |                     |                    |
| Alınan Krediler                      | 278.182        | 280.494                        | 280.494          | -             | -                   | -                  |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler        | 143.965        | 146.560                        | 121.560          | 25.000        | -                   | -                  |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar       | 4.922          | 4.420                          | 578              | 1.812         | 2.030               | -                  |
| Faktoring Borçları                   | 57.856         | 57.921                         | 44.907           | 12.949        | -                   | -                  |

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

**31 Aralık 2018**

|                                      |                   | Sözleşme<br>uyarınca<br>nakit     |                       |                          |                        |                       |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------|
| Sözleşme Uyarınca Vadeler            | Kayıtlı<br>Değeri | çıkışlar toplamı<br>(I+II+III+IV) | 3 aydan<br>kısası (I) | 3-12<br>ay arası<br>(II) | 1-5 yıl<br>arası (III) | 5 yıldan<br>uzun (IV) |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler |                   |                                   |                       |                          |                        |                       |
| Alınan Krediler                      | 293.284           | 308.952                           | 308.952               | -                        | -                      | -                     |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler        | 108.025           | 117.051                           | 72.506                | 44.545                   | -                      | -                     |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar       | 17.940            | 19.861                            | 2.227                 | 6.686                    | 10.948                 | -                     |
| Faktoring Borçları                   | 554               | 554                               | 554                   | -                        | -                      | -                     |

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

**38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)****(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

| 31 Aralık 2019                              | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen finansal<br>yükümlülükler | Defter değeri |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b><u>Finansal varlıklar</u></b>            |                                                             |                                                                    |               |
| Bankalar                                    | 156                                                         | -                                                                  | 156           |
| Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar | 441.047                                                     | -                                                                  | 441.047       |
| <b><u>Finansal yükümlülükler</u></b>        |                                                             |                                                                    |               |
| Muhtelif Borçlar                            | -                                                           | 2.880                                                              | 2.880         |
| Diğer Yabancı Kaynaklar                     | -                                                           | 5.019                                                              | 5.019         |
| Factoring Borçları                          | -                                                           | 57.856                                                             | 57.856        |
| Alınan Krediler                             | -                                                           | 278.182                                                            | 278.182       |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler               | -                                                           | 143.965                                                            | 143.965       |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar              | -                                                           | 4.922                                                              | 4.922         |

  

| 31 Aralık 2018                              | İtfa edilmiş<br>değerinden gösterilen<br>finansal varlıklar | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen finansal<br>yükümlülükler | Defter değeri |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b><u>Finansal varlıklar</u></b>            |                                                             |                                                                    |               |
| Bankalar                                    | 581                                                         | -                                                                  | 581           |
| Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar | 424.582                                                     | -                                                                  | 424.582       |
| <b><u>Finansal yükümlülükler</u></b>        |                                                             |                                                                    |               |
| Muhtelif Borçlar                            | -                                                           | 5.953                                                              | 5.953         |
| Diğer Yabancı Kaynaklar                     | -                                                           | 5                                                                  | 5             |
| Factoring Borçları                          | -                                                           | 554                                                                | 554           |
| Alınan Krediler                             | -                                                           | 293.284                                                            | 293.284       |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler               | -                                                           | 108.025                                                            | 108.025       |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar              | -                                                           | 17.940                                                             | 17.940        |

Şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kiralama işlemlerinden borçlar haricinde defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Kasa ve bankalar, faktoring alacakları, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri, ihraç edilen menkul kıymetler de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. Kiralama işlemlerinden borçların gerçeğe uygun değer gösterimi Şirket'in ilgili finansal varlığı yatırım amaçlı edinmiş olması sebebi ile hesaplanmamıştır. Borsada işlem gören değişken kuponlu tahvilin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir.

***Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri***

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 değerlendirilmiştir.

**ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolay olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

**39. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.