

ŞEKER FAKTORİNG A.Ş. Finansal Kurumlar Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2017 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

01.01.2017-31.12.2017 Dönemine Ait Finansal Tablolar



MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

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 2017 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 2017 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 Muhasebe Standartları (TMS) 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
Faktoring Alacaklarının Değer Düşüklüğü Şirket'in toplam faktoring alacağı ilgili hesap dönemi itibarıyla aktif toplamının %88'idir. Brüt takipteki alacaklar bakiyesinin toplam aktife oranı %10 olup, takipteki alacaklarının % 44'ü için karşılık ayrılmıştır.	Faktoring işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü konusunda uygulanan önemli denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir :

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 6'da belirtilmiştir.

Kontrollerin tasarım ve işleyişinin etkinliği; kullandırım, tahsilat, takip ve karşılık süreçleri kapsamında değerlendirilmiştir.

Yönetim tarafından uygulanan karşılık metodolojisi, örneklem yöntemiyle seçilen factoring alacaklarının kredi incelemesine tabi tutulması ile değerlendirilmiştir.

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 güçlülüğü incelenmiştir.

4) Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmış olup, 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 28 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

5) 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 süreç işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

6) 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 yansıtmayı 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 Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 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, 1 Mart 2018

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2017			Önceki Dönem 31.12.2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)							
AKTİF KALEMLER							
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	1	0	1	1	0	1
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		0	0	0	0	0	0
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		0	0	0	0	0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar		0	0	0	0	0	0
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		0	0	0	0	0	0
BANKALAR	4	915	2	917	290	0	290
TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		0	0	0	0	0	0
SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	379	0	379	361	0	361
FAKTÖRİNG ALACAKLARI	6	395.861	0	395.861	279.079	0	279.079
İskontolu Faktoring Alacakları		329.507	0	329.507	253.438	0	253.438
Yurt İçi		336.470	0	336.470	258.628	0	258.628
Yurt Dışı		0	0	0	0	0	0
Kazanılmamış Gelirler (-)		-6.963	0	-6.963	-5.190	0	-5.190
Diğer Faktoring Alacakları		66.354	0	66.354	25.641	0	25.641
Yurt İçi		66.354	0	66.354	25.641	0	25.641
Yurt Dışı		0	0	0	0	0	0
FİNANSMAN KREDİLERİ		0	0	0	0	0	0
Tüketici Kredileri		0	0	0	0	0	0
Kredi Kartları		0	0	0	0	0	0
Taksitli Ticari Krediler		0	0	0	0	0	0
KİRALAMA İŞLEMLERİ		0	0	0	0	0	0
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		0	0	0	0	0	0
Finansal Kiralama Alacakları		0	0	0	0	0	0
Faaliyet Kiralaması Alacakları		0	0	0	0	0	0
Kazanılmamış Gelirler (-)		0	0	0	0	0	0
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		0	0	0	0	0	0
Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		0	0	0	0	0	0
DİĞER ALACAKLAR	8	5.756	0	5.756	5.634	0	5.634
TAKİPTEKİ ALACAKLAR	6	27.153	0	27.153	35.887	0	35.887
Takipteki Faktoring Alacakları		48.321	0	48.321	61.404	0	61.404
Takipteki Finansman Kredileri		0	0	0	0	0	0
Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		0	0	0	0	0	0
Özel Karşılıklar (-)		-21.168	0	-21.168	-25.517	0	-25.517
RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		0	0	0	0	0	0

Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		0	0	0	0	0	0
BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		0	0	0	0	0	0
İŞTİRAKLER (Net)		0	0	0	0	0	0
İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		0	0	0	0	0	0
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	35.474	0	35.474	32.755	0	32.755
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	185	0	185	27	0	27
Şerefiye		0	0	0	0	0	0
Diğer		185	0	185	27	0	27
PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	11	720	0	720	346	0	346
CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	20	8	0	8	155	0	155
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	7.682	0	7.682	7.761	0	7.761
DİĞER AKTİFLER	13	6.616	0	6.616	6.044	33	6.077
ARA TOPLAM		480.750	2	480.752	368.340	33	368.373
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (NET)		2.010	0	2.010	2.010	0	2.010
Satış Amaçlı		2.010	0	2.010	2.010	0	2.010
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		0	0	0	0	0	0
AKTİF TOPLAMI		482.760	2	482.762	370.350	33	370.383
PASİF KALEMLER							
ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		0	0	0	0	0	0
ALINAN KREDİLER	14	266.769	0	266.769	225.864	0	225.864
FAKTORİNG BORÇLARI	17	7.912	0	7.912	503	0	503
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	15	6.515	14.008	20.523	7.650	15.013	22.663
Finansal Kiralama Borçları		8.671	15.060	23.731	10.885	16.497	27.382
Faaliyet Kiralaması Borçları		0	0	0	0	0	0
Diğer		0	0	0	0	0	0
Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-2.156	-1.052	-3.208	-3.235	-1.484	-4.719
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	16	100.746	0	100.746	62.849	0	62.849
Bonolar		96.008	0	96.008	62.849	0	62.849
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		0	0	0	0	0	0
Tahviller		4.738	0	4.738	0	0	0
DİĞER BORÇLAR	17	4.643	0	4.643	5.029	0	5.029
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	17	4	0	4	15	0	15
RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		0	0	0	0	0	0
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		0	0	0	0	0	0
ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18	653	0	653	630	0	630
BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	19	1.181	0	1.181	979	0	979
Yeniden Yapılanma Karşılığı		0	0	0	0	0	0
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.056	0	1.056	802	0	802
Diğer Karşılıklar		125	0	125	177	0	177
ERTELENMİŞ GELİRLER		0	0	0	0	0	0
CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	20	0	0	0	0	0	0
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	12	0	0	0	0	0	0
SERMAYE BENZERİ KREDİLER		0	0	0	0	0	0
ARA TOPLAM		388.423	14.008	402.431	303.519	15.013	318.532

SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		0	0	0	0	0	0
Satış Amaçlı		0	0	0	0	0	0
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		0	0	0	0	0	0
ÖZKAYNAKLAR		80.331	0	80.331	51.851	0	51.851
Ödenmiş Sermaye	21	75.000	0	75.000	50.000	0	50.000
Sermaye Yedekleri		12.901	0	12.901	0	0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri		0	0	0	0	0	0
Hisse Senedi İptal Karları		0	0	0	0	0	0
Diğer Sermaye Yedekleri		12.901	0	12.901	0	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	2.894	0	2.894	-132	0	-132
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		0	0	0	0	0	0
Kar Yedekleri	23	6.912	0	6.912	6.912	0	6.912
Yasal Yedekler		1.999	0	1.999	1.999	0	1.999
Statü Yedekleri		0	0	0	0	0	0
Olağanüstü Yedekler		4.913	0	4.913	4.913	0	4.913
Diğer Kar Yedekleri		0	0	0	0	0	0
Kar veya Zarar		-17.376	0	-17.376	-4.929	0	-4.929
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	24	-17.830	0	-17.830	0	0	0
Net Dönem Karı veya Zararı		454	0	454	-4.929	0	-4.929
Kontrol Gücü Olmayan Paylar							0
PASİF TOPLAMI		468.754	14.008	482.762	355.370	15.013	370.383

NAZIM HESAP TABLOSU

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2017			Önceki Dönem 31.12.2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
NAZIM HESAPLAR							
NAZIM HESAP KALEMLERİ							
RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		0	0	0	0	0	0
RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	6	409.095	0	409.095	350.234	0	350.234
ALINAN TEMİNATLAR	6	6.327.697	0	6.327.697	4.323.867	4.284	4.328.151
VERİLEN TEMİNATLAR	25	0	0	0	0	0	0
TAAHHÜTLER	26	87.800	0	87.800	28.714	0	28.714
Cayılamaz Taahhütler		87.800	0	87.800	28.714	0	28.714
Cayılabilir Taahhütler		0	0	0	0	0	0
Kiralama Taahhütleri		0	0	0	0	0	0
Finansal Kiralama Taahhütleri		0	0	0	0	0	0
Faaliyet Kiralama Taahhütleri		0	0	0	0	0	0
Diğer Cayılabilir Taahhütler		0	0	0	0	0	0
TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		0	0	0	0	0	0
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		0	0	0	0	0	0
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		0	0	0	0	0	0
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		0	0	0	0	0	0
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		0	0	0	0	0	0
Alım Satım Amaçlı İşlemler		0	0	0	0	0	0
Vadeli Alım Satım İşlemleri		0	0	0	0	0	0
Swap Alım Satım İşlemleri		0	0	0	0	0	0
Alım Satım Opsiyon İşlemleri		0	0	0	0	0	0
Futures Alım Satım İşlemleri		0	0	0	0	0	0
Diğer		0	0	0	0	0	0
EMANET KIYMETLER	6	5.233.394	3.073	5.236.467	3.974.145	5.535	3.979.680
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		12.057.986	3.073	12.061.059	8.676.960	9.819	8.686.779

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016
Kar veya Zarar Tablosu			
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		77.263	45.730
FAKTORİNG GELİRLERİ	28	77.263	45.730
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		66.981	39.307
İskontolu		33.283	36.676
Diğer		33.698	2.631
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		10.282	6.423
İskontolu		9.669	5.884
Diğer		613	539
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		0	0
Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		0	0
Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		0	0
KİRALAMA GELİRLERİ		0	0
Finansal Kiralama Gelirleri		0	0
Faaliyet Kiralaması Gelirleri		0	0
Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		0	0
FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	29	-56.873	-42.954
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		-41.697	-33.919
Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-1.302	0
Finansal Kiralama Giderleri		-1.601	-1.891
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-10.343	-6.098
Diğer Faiz Giderleri		0	0
Verilen Ücret ve Komisyonlar		-1.930	-1.046
BRÜT KAR (ZARAR)		20.390	2.776
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	30	-12.148	-12.364
Personel Giderleri		-8.614	-8.273
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-183	-94
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		0	0
Genel İşletme Giderleri		-3.351	-3.997
Diğer		0	0
BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI)		8.242	-9.588
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	31	2.639	14.763
Bankalardan Alınan Faizler		48	111
Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		0	0
Menkul Değerlerden Alınan Faizler		0	0
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklardan		0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		0	0
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		0	0
Temettü Gelirleri		24	0
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		764	0
Türev Finansal İşlemlerden		764	0
Diğer		0	0
Kambiyo İşlemleri Karı		543	10
Diğer		1.260	14.642
TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	32	-6.776	-14.313
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	33	-3.543	-123
Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar Değer Düşüş Gideri		0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		0	0
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		0	0
Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		0	0
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		0	0
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		0	0
Şerefiye Değer Düşüş Gideri		0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		0	0
İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		0	0
Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-143	0

Kambiyo İşlemleri Zararı		-3.379	-81
Diğer		-21	-42
NET FAALİYET KARI (ZARARI)		562	-9.261
BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		0	0
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)		0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		562	-9.261
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	34	-108	4.332
Cari Vergi Karşılığı		0	0
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		-108	0
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		0	4.332
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		454	-4.929
DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		0	0
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		0	0
Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		0	0
Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		0	0
DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		0	0
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		0	0
Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		0	0
Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		0	0
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		0	0
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)		0	0
Cari Vergi Karşılığı		0	0
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		0	0
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		0	0
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		0	0
NET DÖNEM KARI (ZARARI)	35	454	-4.929
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR		0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		454	-4.929
Hisse Başına Kar (Zarar)			
Hisse Başına Kar (Zarar)			
HİSSE BAŞINA KAZANÇ (ZARAR)			
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ (ZARAR)			

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
DÖNEM KARI (ZARARI)		454	-4.929
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		3.026	-7.125
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	9-22	3.026	-7.125
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		3.022	-6.999
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-25	-192
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		29	66
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		29	66
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		3.480	-12.054

Nakit Akış Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016
Nakit Akış Tablosu			
ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		-14.958	-22.935
Alınan Faizler ve Kiralama Gelirleri		39.655	33.261
Ödenen Faizler ve Kiralama Giderleri		-43.560	-33.096
Kiralama Giderleri		-1.601	-1.891
Alınan Temettüler		24	0
Alınan Ücret ve Komisyonlar		10.395	6.003
Elde Edilen Diğer Kazançlar		193	0
Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		1.042	867
Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		-8.568	-8.220
Ödenen Vergiler	20	-8	0
Diğer	36	-12.530	-19.859
Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		-36.715	-81.497
Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-81.829	-120
Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		0	0
Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		0	0
Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		33	-3.006
Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		7.409	-236
Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-4.976	-16.930
Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		41.466	-61.538
Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		0	0
Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		1.182	333
Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		-51.673	-104.432
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		0	0
Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		0	0
Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	9	-11	-406
Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	9	0	31.568
Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-18	0
Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		0	0
Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		0	0
Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		0	0
Diğer	10	-225	-17
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları		-254	31.145
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		142.996	60.214
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-115.442	-3.463
İhraç Edilen Sermaye Araçları	21	25.000	25.000
Temettü Ödemeleri		0	0
Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		0	-8.551
Diğer		0	0
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		52.554	73.200
Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		0	0
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (Azalış)		627	-87
Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	291	378
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	918	291



Özkaynak Değişim Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak		
								Duran Varlıklar Birikmiş Yeniden Değerleme Artışları/ Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Diğer (Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/ Zararda Sınıflandırılmayacak Payları ile Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birikmiş Tutarları)	Yabancı Para Çevirim Farkları	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Birikmiş Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	Diğer (Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/ Kayıpları, Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/zarar Sınıflandırılacak Payları ve Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birikmiş Tutarları)												
Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016	Özkaynak Değişim Tablosu																								
	Özkaynak Değişim Tablosu																								
	Dönem Başı Bakiyeler	21	20.000					6.971	22						8.315	1.881		6.434		3.597		3.597		38.905	
	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																								
	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																								
	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																								
	Yeni Bakiye	21	20.000					6.971	22					8.315	1.881		6.434		3.597		3.597		38.905		
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)							-6.971	-154																
	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		25.000																				-7.125		
	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		5.000											-5.000			-5.000						25.000		
	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																								
	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																								
	Sermaye Benzeri Krediler																								
	Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)																								
	Dönem Net Karı (Zararı)																			-4.929		-4.929		-4.929	
	Kar Dağıtımı	24	0											3.597	118		3.479		-3.597		-3.597		0		
	Dağıtılan Temettü																						0		
	Yedeklere Aktarılan Tutarlar													3.597	118		3.479		-3.597		-3.597		0		
	Diğer																								
	Dönem Sonu Bakiyeler		50.000					0	-132					6.912	1.999		4.913		-4.929		-4.929		51.851		
Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Özkaynak Değişim Tablosu																								
	Özkaynak Değişim Tablosu																								
	Dönem Başı Bakiyeler	21	50.000						-132					6.912	1.999		4.913		-4.929		-4.929		51.851		
	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																								
	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																								
	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																								
	Yeni Bakiye	21	50.000						-132				6.912	1.999		4.913		-4.929		-4.929		51.851			
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)																					0			
	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		25.000																				25.000		
	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																								
	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																								
	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																								
	Sermaye Benzeri Krediler																								
	Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)							3.046	-20																
	Dönem Net Karı (Zararı)																			454		454		3.026	
	Kar Dağıtımı	24	0	12.901	0	0	12.901	0			0 0	0	0	0 0	0	0	0	0	0	-	12.901	-	12.901	0	454
	Dağıtılan Temettü																								
	Yedeklere Aktarılan Tutarlar			12.901			12.901													-	12.901	-	12.901		0
	Diğer																								
	Dönem Sonu Bakiyeler		75.000	12.901	0	0	12.901	3.046	-152					6.912	1.999		4.913		-	17.376	-	17.376		80.331	