

İş Faktoring Anonim Şirketi

**31 Aralık 2018 tarihinde sona eren
hesap dönemine ait finansal tablolar
ve bağımsız denetçi raporu**

İÇİNDEKİLER**SAYFA****Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu**

Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....	1	-	4
Nazım Hesaplar Tablosu.....			5
Kar veya Zarar Tablosu.....	6	-	7
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....			8
Özkaynak Değişim Tablosu	9	-	10
Nakit Akış Tablosu.....	11	-	12
Kar Dağıtım Tablosu.....	13	-	14
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	15	-	66
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....			15
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	15	-	23
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti.....	24	-	33
Not 4 Türev Finansal Varlıklar.....			34
Not 5 Nakit ve Nakit Benzerleri			34
Not 6 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar.....			35
Not 7 Faktoring Alacakları ve Borçları.....	35	-	37
Not 8 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	38	-	41
Not 9 Maddi Duran Varlıklar.....			42
Not 10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....			43
Not 11 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....	43	-	44
Not 12 Diğer Aktifler.....			44
Not 13 Alınan Krediler.....	44	-	45
Not 14 İhraç Edilen Menkul Kıymetler.....	45	-	46
Not 15 Diğer Yükümlülükler.....			46
Not 16 Cari Vergi Borcu.....	46	-	47
Not 17 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	47	-	48
Not 18 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri.....	48	-	49
Not 19 Kar Yedekleri.....			49
Not 20 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler.....	50	-	51
Not 21 Bölümler Göre Raporlama.....			51
Not 22 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....			51
Not 23 Esas Faaliyet Gelirleri.....			51
Not 24 Finansman Giderleri.....			51
Not 25 Esas Faaliyet Giderleri.....			52
Not 26 Diğer Faaliyet Gelirleri.....			52
Not 27 Beklenen Zarar Karşılıkları.....			52
Not 28 Diğer Faaliyet Giderleri.....			53
Not 29 Vergiler.....	53	-	54
Not 30 Hisse Başına Kazanç.....	54	-	55
Not 31 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar.....			55
Not 32 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	55	-	66

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

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

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<i>TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardına geçişin finansal tablolara etkisi ve finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğünün finansal tablolara alınması ve ilgili önemli açıklamalar</i>	
Dipnot 3 ve 7’de açıklandığı üzere Şirket, 1 Ocak 2018 itibarıyla TFRS 9 “Finansal Araçlar Standardının” uygulamasına geçmiş ve bu tarih itibarıyla finansal varlıklar için beklenen kredi zararlarını söz konusu standarda göre finansal tablolara almaktadır. Tarafımızca TFRS 9 geçişinin ve finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığının kilit denetim konusu olarak değerlendirilme sebepleri: - TFRS 9 beklenen kredi zararları hesaplamasına tabi olan finansal varlıkların finansal tablolar açısından önemli bakiye oluşturması. - TFRS 9 geçişinin Şirket özkaynaklarına etkisinin %10 olması - TFRS 9’un getirmiş olduğu uygulamaların karmaşık ve kapsamlı olması - Beklenen kredi zararlarının hesaplanması için yönetim tarafından oluşturulan politikaların mevzuat ve diğer uygulamalara gerekliliklerine uygunluğuna ilişkin riskler taşıması - Beklenen kredi zararlarında kullanılan tahmin ve varsayımların yeni, önemli ve karmaşık olması - TFRS 9’un getirdiği kapsamlı ve karmaşık açıklama gerekliliklerinden oluşmaktadır.	- Uygulanan muhasebe politikalarının TFRS 9’a, Şirket’in geçmiş performansına, yerel ve global uygulamalara uygunluğunun değerlendirilmesi - Yönetim tarafından belirlenen anahtar muhakemeler ve tahminler ile beklenen zarar hesaplamasında kullanılan yöntemler, muhakemeler ve veri kaynaklarının makul olup olmadığının ve uygunluğunun, standart gereklilikleri, sektör ve global uygulamalar gözetilerek değerlendirilmesi - Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde belirlenen kredi riskindeki önemli artış, temerrüt tanımı, yeniden yapılandırma tanımı, temerrüt olasılığı, temerrüt halinde kayıp, temerrüt tutarı ve makro-ekonomik değişkenler ile ilgili temel ve önemli tahminlerin ve varsayımların finansal risk yönetimi uzmanları tarafından Şirket’in geçmiş performansına, mevzuata ve gelecek ile ilgili tahmin yapılan diğer süreçlerine uygunluğunun değerlendirilmesi - Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde kullanılan bilgi setlerinin doğruluğu ve tamlığının değerlendirilmesi - Beklenen kredi zararları hesaplamasının matematiksel doğrulamasının örneklem yoluyla detaylı test edilmesi - Model süreci sonrasında yapılan veya yapılması gereken güncellenmelerin gerekliliğinin ve doğruluğunun değerlendirilmesi

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 Şirketi 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.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS’lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı

olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

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

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

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

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklümlölükler

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

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

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

Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

1 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018		
	AKTİF KALEMLER		TP	YP	TOPLAM
I.	FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		24.927	5.439	30.366
1.1	Nakit ve Nakit Benzerleri	5	2.107	5.448	7.555
1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-
1.3	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	21.842	-	21.842
1.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-	-
1.5	Türev Finansal Varlıklar	4	979	-	979
1.6	Takipteki Finansal Varlıklar		-	-	-
1.7	Özel Karşılıklar/Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		1	9	10
II.	KREDİLER (Net)	7	2.200.534	524.343	2.724.877
2.1	Faktoring Alacakları		2.201.496	528.479	2.729.975
2.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		315.924	101.991	417.915
2.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		1.885.572	426.488	2.312.060
2.2	Finansman Kredileri		-	-	-
2.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-
2.2.2	Kredi Kartları		-	-	-
2.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
2.3	Kiralama İşlemleri		-	-	-
2.3.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)		-	-	-
2.3.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
2.3.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
2.3.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
2.3.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-
2.3.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-
2.3.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar		-	-	-
2.4	Takipteki Alacaklar (Net)		7.189	-	7.189
2.4.1	Takipteki Faktoring Alacakları		31.016	-	31.016
2.4.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
2.4.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
2.4.4	Özel Karşılıklar (-)		23.827	-	23.827
2.5	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	7	8.151	4.136	12.287
III.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-
3.1	İştirakler (Net)		-	-	-
3.1.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
3.1.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
3.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-
3.2.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-
3.2.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-
3.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-
3.3.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
3.3.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
IV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	1.373	-	1.373
V.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	1.228	-	1.228
VI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-
VII.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-
VIII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	5.608	-	5.608
IX.	DİĞER AKTİFLER	12	6.854	348	7.202
	ARA TOPLAM		2.240.524	530.130	2.770.654
X.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-
10.1	Satış Amaçlı		-	-	-
10.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		2.240.524	530.130	2.770.654

Not: TFRS 9'un geçiş ilişkin hükümleri doğrultusunda, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar uyarınca hazırlanmaları sebebiyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017		
	AKTİF KALEMLER	Dipnot	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER		-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	5.345	-	5.345
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		3.206	-	3.206
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		2.139	-	2.139
III.	BANKALAR	5	1.982	15.794	17.776
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	24.522	-	24.522
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	7	3.311.481	893.386	4.204.867
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		759.682	26.333	786.015
6.1.1	Yurtiçi		780.001	-	780.001
6.1.2	Yurtdışı		1.130	26.652	27.782
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(21.449)	(319)	(21.768)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		2.551.799	867.053	3.418.852
6.2.1	Yurtiçi		2.514.035	393.939	2.907.974
6.2.2	Yurtdışı		37.764	473.114	510.878
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-
IX.	DİĞER ALACAKLAR		-	-	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR		2.469	-	2.469
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları	7	42.099	-	42.099
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(39.630)	-	(39.630)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	1.355	-	1.355
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	1.200	-	1.200
17.1	Şerefiye		-	-	-
17.2	Diğer		1.200	-	1.200
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	12	1.821	22	1.843
IXX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	4.946	-	4.946
XXI.	DİĞER AKTİFLER	12	2.581	871	3.452
	ARA TOPLAM		3.357.702	910.073	4.267.775
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		3.357.702	910.073	4.267.775

Not: TFRS 9'un geçişe ilişkin hükümleri doğrultusunda, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar uyarınca hazırlanmaları sebebiyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	PASİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018		
			TP	YP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	13	1.699.454	164.542	1.863.996
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	7	2.106	1.742	3.848
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)		-	-	-
3.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
3.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
3.3	Diğer		-	-	-
3.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	14	577.835	-	577.835
4.1	Bonolar		577.835	-	577.835
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
4.3	Tahviller		-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR		2.742	-	2.742
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	17	2.742	-	2.742
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	16	20.089	-	20.089
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	15	299	722	1.021
	ARA TOPLAM		2.302.525	167.006	2.469.531
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		301.123	-	301.123
13.1	Ödenmiş Sermaye	18	63.500	-	63.500
13.2	Sermaye Yedekleri	18	5.277	-	5.277
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		5.277	-	5.277
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(79)	-	(79)
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		9.146	-	9.146
13.5	Kâr Yedekleri	19	107.626	-	107.626
13.5.1	Yasal Yedekler		8.439	-	8.439
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		99.187	-	99.187
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		115.653	-	115.653
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(31.365)	-	(31.365)
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		147.018	-	147.018
	PASİF TOPLAMI		2.603.648	167.006	2.770.654

Not: TFRS 9'un geçişe ilişkin hükümleri doğrultusunda, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar uyarınca hazırlanmaları sebebiyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	PASİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	13	3.573.724	231.393	3.805.117
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	7	993	786	1.779
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	14	259.459	-	259.459
5.1	Bonolar		259.459	-	259.459
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	15	805	829	1.634
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		929	619	1.548
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	16	3.360	-	3.360
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		2.227	-	2.227
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	17	2.227	-	2.227
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	16	3.897	-	3.897
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-
	ARA TOPLAM		3.845.394	233.627	4.079.021
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)		-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		188.754	-	188.754
16.1	Ödenmiş Sermaye	18	63.500	-	63.500
16.2	Sermaye Yedekleri	18	5.277	-	5.277
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		5.277	-	5.277
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		4	-	4
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		12.347	-	12.347
16.5	Kâr Yedekleri	19	58.096	-	58.096
16.5.1	Yasal Yedekler		5.963	-	5.963
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		52.133	-	52.133
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		49.530	-	49.530
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		49.530	-	49.530
	PASİF TOPLAMI		4.034.148	233.627	4.267.775

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri doğrultusunda, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar uyarınca hazırlanmaları sebebiyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 ve 2017 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOLARI

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			Cari Dönem			Önceki Dönem		
			31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		58.178	65.715	123.893	139.115	44.315	183.430
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		223.224	47.935	271.159	229.541	28.191	257.732
III.	ALINAN TEMİNATLAR	20	20.716.876	14.063.343	34.780.119	16.739.598	9.016.561	25.756.159
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	20	1.081.269	4.397	1.085.666	1.068.552	22.721	1.091.273
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
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	20	428.915	427.443	856.358	1.188.153	1.185.261	2.373.414
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		428.915	427.443	856.358	1.188.153	1.185.261	2.373.414
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		428.915	427.443	856.358	1.188.153	1.185.261	2.373.414
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	20	173.995	109.502	283.497	478.073	131.235	609.308
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		22.682.457	14.718.335	37.400.692	19.843.032	10.428.284	30.271.316

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

				Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2018
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot		
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	23		530.465
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ			530.465
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler			489.758
1.1.1	İskontolu			92.664
1.1.2	Diğer			397.094
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar			40.707
1.2.1	İskontolu			4.883
1.2.2	Diğer			35.824
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-
	KİRALAMA GELİRLERİ			-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri			-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri			-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	24		455.243
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			364.783
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri			-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			71.773
2.5	Diğer Faiz Giderleri			-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar			18.687
III.	BRÜT K/Z (I+II)			75.222
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	25		29.725
4.1	Personel Giderleri			20.786
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri			188
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri			-
4.4	Genel İşletme Giderleri			8.751
4.5	Diğer			-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)			45.497
VI.	DiĞER FAALİYET GELİRLERİ	26		1.287.006
6.1	Bankalardan Alınan Faizler			22
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler			-
6.3.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlardan			-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan			-
6.3.4	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden			-
6.4	Temettü Gelirleri			2.716
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			-
6.6	Türev Finansal İşlemler Kârı			124.785
6.7	Kambiyo İşlemleri Kârı			1.140.710
6.8	Diğer			18.773
VII.	KARŞILIKLAR			10
7.1	Özel Karşılıklar			-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları	27		10
7.3	Genel Karşılıklar			-
7.4	Diğer			-
VIII.	DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	28		1.138.527
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar			-
8.1.2	Gerçeğe 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			595
8.5	Diğer			1.137.894
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)			38
X.	BİRLEŞME KÂRI			193.966
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR			-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)			-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	29		193.966
14.1	Cari Vergi Karşılığı	16		46.948
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	11		38.743
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	11		8.593
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)			(388)
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			147.018
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.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			-
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.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)			-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			-
19.1	Cari Vergi Karşılığı			-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)			-
XXI.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)			-
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ(*)	30		147.018
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			0,0232
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-
	SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ			0,0232
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			0,0232
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-

Not: TFRS 9'un geçişe ilişkin hükümleri doğrultusunda, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar uyarınca hazırlanmaları sebebiyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

(*)Tam TL tutarı ile gösterilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2017
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	23	328.040
1.1	Faktoring Gelirleri		328.040
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		309.152
1.1.1.1	İskontolu		76.144
1.1.1.2	Diğer		233.008
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		18.888
1.1.2.1	İskontolu		4.163
1.1.2.2	Diğer		14.725
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-
1.2	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-
1.4	Finansal Kiralama Gelirleri		-
1.5	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-
1.6	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	24	(354.886)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(304.510)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(36.806)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(13.570)
III.	BRÜT K/Z (I-II)		(26.846)
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	(25.107)
4.1	Personel Giderleri		(16.765)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(137)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(8.205)
5.5	Diğer		-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		(51.953)
VI.	DiĞER FAALİYET GELİRLERİ	26	496.297
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		74
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		228
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		228
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-
6.4	Temettü Gelirleri		1.329
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		138.030
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		138.030
6.5.2	Diğer		-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		352.631
6.7	Diğer		4.005
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	27	(3.210)
VIII.	DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	(380.124)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.5	İştirak. Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(373)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(379.751)
8.5	Diğer		-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		61.010
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		61.010
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	29	(11.480)
13.1	Cari Vergi Karşılığı	16	(8.928)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	11	(5.305)
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	11	2.753
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		49.530
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-
15.2	Bağlı Ortaklık. İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-
16.2	Bağlı Ortaklık. İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI		49.530
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ(*)	30	0,00780
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,00780
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ	30	0,00780
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,00780
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-

Not: TFRS 9'un geçişe ilişkin hükümleri doğrultusunda, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar uyarınca hazırlanmaları sebebiyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 ve 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		BİN TÜRK LİRASI
		CARİ DÖNEM (31/12/2018)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	147.018
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(3.284)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(83)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(104)
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(3.201)
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	(3.201)
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)	143.734

		BİN TÜRK LİRASI
		ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2017)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	49.530
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	10.402
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(23)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(29)
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	6
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	6
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	10.425
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	10.425
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	59.932

Not: TFRS 9'un geçişi ilişkin hükümleri doğrultusunda, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar uyarınca hazırlanmaları sebebiyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			BİN TÜRK LİRASI			
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Öz kaynak
CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2018)															
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		63.500	-	-	5.277	-	4	-	-	12.347	-	58.096	-	49.530	188.754
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler (*)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		63.500	-	-	5.277	-	4	-	-	12.347	-	58.096	(31.365)	49.530	(31.365)
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII I. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	18	-	-	-	-	-	(83)	-	-	(3.201)	-	-	-	-	(3.284)
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147.018	147.018
XII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.530	-	(49.530)	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.530	-	(49.530)	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		63.500	-	-	5.277	-	(79)	-	-	9.146	-	107.626	(31.365)	147.018	301.123

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

4. Yabancı para çevirim farkları,

5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

ifade eder.

(*) TFRS 9 geçişi ile muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin etkisi Üçüncü Bölüm t. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar notunda açıklanmıştır.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler												
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Kar/ (Zarar)	Geçmiş Dönem Karı/ (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak	
Önceki Dönem (1 Ocak – 31 Aralık 2017) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	18																					
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2016)		63.500	5.277	-	-	5.277	-	27	-	-	1.922	-	25.157	4.316	-	20.841	-	32.939	-	32.939	128.822	
I. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2 Yeni Bakiye (I+II)		63.500	5.277	-	-	5.277	-	27	-	-	1.922	-	25.157	4.316	-	20.841	-	32.939	-	32.939	128.822	
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	(23)	-	-	10.425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.402	
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.530	-	49.530	49.530
XII. Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.939	1.647	-	31.292	-	(32.939)	-	(32.939)	-	
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.939	1.647	-	31.292	-	(32.939)	-	(32.939)	-	
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2017)		63.500	5.277	-	-	5.277	-	4	-	-	12.347	-	58.096	5.963	-	52.133	-	49.530	-	49.530	188.754	

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

4. Yabancı para çevirim farkları,

5. Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem
	Dipnot	31 Aralık 2018
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		123.679
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		489.758
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(436.556)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-
1.1.4 Alınan Temettüleri		2.716
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		40.707
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		124.785
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	7	8.136
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(20.786)
1.1.9 Ödenen Vergiler	16	(46.948)
1.1.10 Diğer		(38.133)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(454.581)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		1.479.990
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(3.262)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		2.069
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(1.943.206)
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		9.828
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan/(Kullanılan) Net Nakit Akışı		(330.902)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		-
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	9, 10	932
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		(72)
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-
2.9 Diğer		-
II. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışı		860
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		-
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		590.150
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(271.774)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4 Temettü Ödemeleri		-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6 Diğer		-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan/(Kullanılan) Net Nakit		318.376
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		1.445
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(10.221)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	17.776
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	7.555

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri doğrultusunda, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar uyarınca hazırlanmaları sebebiyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot	31 Aralık 2017
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		47.207
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		290.862
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(341.316)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-
1.1.4 Alınan Temettüleri		1.329
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		18.888
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		138.030
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	7	2.127
1.1.8 Personelle ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(15.952)
1.1.9 Ödenen Vergiler	16	(12.169)
1.1.10 Diğer		(34.592)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(115.849)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(1.206.699)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(17.547)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(1.959)
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		1.143.421
1.2.6 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(33.065)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan/(Kullanılan) Net Nakit Akışı		(68.642)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
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	9, 10	(1.684)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-
2.9 Diğer		-
II. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışı		(1.684)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		77.358
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4 Temettü Ödemeleri		-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6 Diğer		-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan/(Kullanılan) Net Nakit		77.358
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		1.940
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		8.972
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	8.804
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	17.776

Not: TFRS 9'un geçiş ilişkili hükümleri doğrultusunda, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar uyarınca hazırlanmaları sebebiyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

		Cari Dönem (31 Aralık 2018)
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)	
1.1	DÖNEM KARI	193.966
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	46.948
1.2.1	Kurumlar Vergisi	38.743
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	8.205
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	147.018
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	-
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-
1.9.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-
2.3.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR	-
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-

(*) Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in Olağan Genel Kurul Toplantısı henüz yapılmadığından 2018 yılı kar dağıtım tablosunda sadece net dönem karı tutarı belirtilmiştir.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmiş olup Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde dağıtımına konu olmayacak ertelenmiş vergi geliri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

	Önceki Dönem (31 Aralık 2017)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI	
1.1 DÖNEM KARI	61.010
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(11.480)
1.2.1 Kurumlar Vergisi	(8.928)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(2.552)
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	49.530
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	2.476
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	49.530
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	47.054
1.13 DİĞER YEDEKLER	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-
III. HİSSE BAŞINA KAR	-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL) (*)	0,00780
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	0,780
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-

(*) Detayı için Not-31 “Hisse Başına Kazanç” dipnotuna bakınız.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Faktoring Finansman Hizmetleri A.Ş., 6 Temmuz 1993 tarihinde Türkiye’de kurulmuş olup, 1993 yılının Ekim ayında faaliyete geçmiştir. Şirket’in ticaret unvanı 27 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucunda İş Faktoring A.Ş. (“Şirket”) olarak değiştirilmiştir. Ünvan değişikliği 16 Nisan 2013 tarih ve 1353 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil edilmiştir. Şirket’in faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışı faktoring işlemleridir.

Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” ve 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” i çerçevesinde sürdürmektedir.

Türkiye İş Bankası A.Ş. Grubuna bağlı Şirket’in ana ortağı %78,23 ortaklık payı ile İş Finansal Kiralama A.Ş.’dir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.’nin payı ise %21,75’tir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 124’tür (31 Aralık 2017: 120).

Şirket’in faaliyetlerini sürdürdüğü ofis adresi aşağıdaki gibidir:

İş Kuleleri, Kule 1 Kat: 10 34330 4.Levent / İstanbul/ Türkiye

Ödenecek temettü:

Bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 1 Şubat 2019 tarihinde yayımlanmak üzere 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

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, BDDK tarafından 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 tarihli ve sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ”, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”) uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları hakkında yönetmelikte 2 Mayıs 2018 tarihinde yapılan değişikliğin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmesi sebebiyle 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar; ilgili değişiklik ile yürürlüğe giren yeni mali tablo formatları ile sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in işlevsel para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası’dır (“TL”).

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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Şirket, “TFRS 9-Finansal Araçlar” standardını cari dönemde ilk kez uygulamaya başlamıştır. Anılan standardın geçiş hükümleri doğrultusunda, önceki dönem finansal tabloları ile dipnotları yeniden düzenlenmemiş olup standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki cari dönemde özkaynaklar içerisinde gösterilmiştir. Cari dönem ve önceki dönem finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, önceki dönem finansal tabloları ve finansal tablolara ilişkin dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır. TFRS 9’un uygulanmasına ve etkilerine yönelik açıklamalara Üçüncü Bölüm t. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar notunda yer verilmiştir.

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finans Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, 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, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Faktoring alacakları, takipteki alacaklar

Not 17 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 20 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

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

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket TFRS 9’u 1 Ocak 2018 ilk uygulama tarihi olacak şekilde uygulamış olup, söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Üçüncü Bölüm t. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar notunda açıklanmıştır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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

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

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

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

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

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

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

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir, ancak yapılan ön analizlere ilişkin açıklamalara aşağıda yer verilmiştir:

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

TFRS 16’ya geçiş:

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

Şirket, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmayı planlamaktadır. Şirket’in ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmektedir.

Şirket, TFRS 16’ya geçiş etkilerini tespit amacıyla analiz çalışmaları yürütmekte, etkisini değerlendirmektedir.

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

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

ele almaktadır.

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

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

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

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

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

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

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

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

a. Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Factoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

b. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın 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 raporlama döneminde 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 değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması sonucunda ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile kayıtlı değeri karşılaştırılarak belirlenir ve gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

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

Tanım

Döşeme ve demirbaşlar

Özel maliyetler

Yıl

5 yıl

5 yıl

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve itfa yöntemleri her raporlama döneminde itibarıyla gözden geçirilmektedir. Bu varlıklar tahmini ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Şirket’in bilgisayar yazılımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket’in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden 5 yılı aşmamak kaydıyla itfa edilir.

d. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket’in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısız olarak düşülür.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını, 01.01.2018 tarihinden itibaren “TFRS 9–Finansal Araçlar” standardı kapsamında, yönetildikleri iş modeli ve sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerini dikkate alarak, “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan”, “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan” veya “İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıklar, TFRS 9’un “Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma” hükümlerine uygun olarak kayıt altına alınmakta ya da kayıtlardan çıkarılmaktadır. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal varlıklar, ilk defa finansal tablolara alınmaları sırasında gerçeğe uygun değerlerinden ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak 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 koruma 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.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket’in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (devamı)

Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarda izlenen özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket’in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Kredi ve alacaklar, factoring alacakları ve diğer alacakları içermektedir. Factoring alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup, ilk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir.

Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Şirket, cari dönemde, “TFRS 9-Finansal Araçlar” standardına uygun olarak, itfa edilmiş maliyetinden veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden izlenen finansal varlıklar için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, ilk muhasebeleşmeden sonra finansal varlıkların kredi kalitesindeki değişimi esas alan ve detaylarına aşağıda başlıklar halinde yer verilen “üç aşamalı” değer düşüklüğü modeline göre beklenen kredi zararı ve özel karşılık belirlenmektedir:

Aşama 1:

TFRS 9 kapsamında beklenen zarar karşılıklarının hesaplanmasında önemli belirleyicilerden biri finansal varlığın kredi riskinde önemli ölçüde artış olup olmadığının değerlendirilmesidir. İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklar 1. aşamada izlenmektedir. Bu finansal varlıklara 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit tutarlarda değer düşüş karşılığı uygulanmaktadır.

Aşama 2:

İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmış olan finansal varlıklar 2. aşamaya aktarılmaktadır. Söz konusu finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığı ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülmektedir. Bir finansal varlığın ikinci aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- 90 günden az, 30 günden fazla gecikme olması
- Kredinin yeniden yapılandırmaya tabi tutulması

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

- Temerrüt olasılığında belirgin kötüleşme olması

Temerrüt olasılığında önemli bir kötüleşme olması durumunda kredi riskinde önemli artış olduğu değerlendirilir ve finansal varlık 2. aşamada sınıflandırılır.

Aşama 3:

Raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğü için yeterli ve tarafsız bilgiler bulunan finansal varlıklar 3. aşamada sınıflanmaktadır. Bahse konu finansal varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutardan değer düşüş karşılığı uygulanmaktadır. Bir finansal varlığın üçüncü aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

-90 günün üzerinde gecikme olması

-Kredi değerliliğinin zayıfladığının, kredinin zafiyete uğramış olduğunun veya tahsil edilemeyeceğinin tespit edilmesi veya bu konuda kesin bir kanaate sahip olunması

Aşama 3 sınıfındaki faktoring alacaklarına özel karşılık ayrılmaktadır.

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 yatırımlardan oluşmaktadır.

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 sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

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.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı)

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. Türev Finansal Araçlar

Şirket’in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) kullanmaktadır. Buna ilaveten, maliyet avantajı sağlaması sebebiyle Döviz-TL yönünde gerçekleştirilen para swap işlemleri döviz finansman kaynağı yaratmak amacıyla kullanıldığından, swap işlemi ile dövizden çevrilen TL kaynağı kredi olarak bankalardan temin edilmekte ve söz konusu TL finansmana ödenen faiz, Şirket mali tablosunda finansman giderlerinde gösterilmektedir. Bununla birlikte, swap işlemlerinden elde edilen faiz geliri muhasebe politikası gereği türev gelirlerinde sınıflandırılmaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlendirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

h. Kur Değişiminin Etkileri

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,2609	3,7719
Avro	6,0280	4,5155
İngiliz Sterlini	6,6528	5,0803
Avustralya Doları	3,7026	2,9384

Şirket’in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden ve dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL’ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilerek ifade edilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

i. Hisse Başına Kazanç

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

j. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 “Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar”, hükümleri uyarınca raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden 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.

k. Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar”da 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.

l. Kiralama İşlemleri

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

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, Türkiye’de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmamaktadır. Bu nedenlerle, faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin vergi geliri veya gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Dönemin vergi geliri veya gideri, işletme birleşmeleri veya doğrudan diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında kayıtlara alınan kalemlere ilişkin olanlar haricinde kar veya zarara kaydedilir.

Cari dönem vergisi, dönem karının veya zararının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü veya alacağını ve de geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi şerefiyenin ilk defa kayıtlara alınmasında, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali ne de ticari karı veya zararı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz. Ertelenmiş vergi, raporlama tarihinde geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve vergi varlıklarının elde edilmesi ve vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilir.

Kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimi teşvikleri, vergi indirimleri ve indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara alınır. Ertelenmiş vergi varlığı her raporlama döneminde incelenir ve ilgili vergi avantajının gerçekleşme ihtimalinin muhtemel olmadığı kapsama kadar kayıtlı değeri indirilir.

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları

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.

TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydaları, 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.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	%4,22	%4,49
Beklenen maaş / limit artış oranı	%11,3	%7,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2018 tarihinde geçerli olan 5.434,42 tam TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

p. Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda döneme ilişkin nakit akımları 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.

r. Sermaye ve Temettüleri

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

s. İlişkili Taraflar

TMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları”; 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 tanımlar. 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 ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 8).

t. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar

1. “TFRS 9-Finansal Araçlar” Standardına İlişkin Açıklamalar

KGK tarafından 19.01.2017 tarih ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 01.01.2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren “TFRS 9-Finansal Araçlar” standardı, “TMS 39-Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının yerini almıştır. Şirket, 2/05/2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelikle beraber ilk uygulama tarihi 1 Ocak 2018 olacak şekilde TFRS 9 uygulama kararı almıştır. Bahse konu standardın uygulanmasına ve etkilerine yönelik açıklamalara aşağıda başlıklar halinde yer verilmiştir.

1.a. Sınıflandırma ve Ölçme

TFRS 9 standardına göre bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli ya da sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması durumunda, bu finansal varlık sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak sınıflandırılmaktadır.

Şirket, TFRS 9 kapsamındaki tüm finansal varlıklar için sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içerip içermediğini değerlendirmiş ve varlık sınıflandırmasını mevcut iş modelleri çerçevesinde gerçekleştirmiştir.

Finansal Varlıklar	TFRS 9 Öncesi Defter Değeri 31.12.2017	Yeniden Sınıflandırmalar	Yeniden Ölçümler	TFRS 9 Defter Değeri 01.01.2018	Vergi Etkisi	Özkaynak Etkisi
Factoring Alacakları						
Sınıflama Öncesi Bakiyesi	4.246.966					
Değerleme Etkisi						
Sınıflama Sonrası Defter Değeri				4.246.966		
Beklenen Zarar ve özel karşılıklar	(39.630)		(40.212)	(79.841)	8.846	(31.365)

1.b. Değer Düşüklüğü Karşılıkları (-)

	TFRS 9 Öncesi Defter Değeri 31.12.2017	Yeniden Ölçümler	TFRS 9 Defter Değeri 01.01.2018
Factoring Alacakları	39.630	40.212	79.841
1. Aşama (Beklenen Zarar Karşılıkları)		40.349	40.349
2. Aşama (Beklenen Zarar Karşılıkları)		205	205
3. Aşama (Özel Karşılıklar)	39.630	-342	39.287
Toplam	39.630	40.212	79.841

1.c. Özkaynak Etkileri

19.01.2017 tarih ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “TFRS 9-Finansal Araçlar” standardının ilgili hükümleri uyarınca önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmesi zorunluluğu bulunmamaktadır. Önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmemesi halinde, önceki defter değeri ile ilk uygulama tarihindeki 01.01.2018 defter değeri arasındaki farkın özkaynakların açılış bakiyesine yansıtılması gerekmektedir. Anılan hususa ilişkin açıklamalara aşağıda yer verilmiştir.

TFRS 9 uygulamasına geçiş öncesinde geçerli olan mevzuat çerçevesinde ayrılmış özel ve genel karşılıklar iptal edilerek TFRS 9 esaslarına göre beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır. Bu çerçevede;

- söz konusu işlemlerin toplam kredi karşılıkları üzerindeki 40.212 TL’lik gider yönlü net etki,
- Beklenen zarar karşılıkları için hesaplanan ertelenmiş 8.846 TL’lik vergi varlığı,

oluşturmuştur. Bahse konu işlemler neticesinde, geçmiş yıl kar/zararında (31.365) TL tutarında azalış meydana gelmiştir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerlendirme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerlendirme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

Şirket’in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, türev finansal varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım Satım İşlemlerinden Varlıklar	979	-	2.139	-
	979	-	2.139	-

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	2.107	5.448	1.982	9.004
Vadeli Mevduat	-	-	-	6.790
	2.107	5.448	1.982	15.794

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket’in, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Bankalar nezdinde 451 Bin Avro, 474 Bin ABD Doları, 26 Bin İngiliz Sterlini ve 16 Bin Avusturya Doları olmak üzere toplam 5.448 Bin TL karşılığı yabancı para (31 Aralık 2017: 1.358 Bin Avro, 1.902 Bin ABD Doları ve 480 Bin İngiliz Sterlini, toplam 15.794 Bin TL) ve 2.107 Bin TL tutarında Türk Parası (31 Aralık 2017: 1.982 Bin TL) mevduat hesabı bulunmaktadır.

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesiz Mevduat	7.555	10.986
Vadeli Mevduat (vadesi 3 aydan kısa)	-	6.790
Vadeli Mevduat Reeskontu	-	-
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	7.555	17.776

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şirketin vadeli mevduat bakiyesi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (eski adıyla satılmaya hazır finansal varlıkların) detayı aşağıdaki gibidir:

				İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Borsada İşlem Gören:</u>							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2,43	2,43	2,43	17.780	21.164
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0,89	0,89	0,89	1.337	1.153
<u>Borsada İşlem Görmeyen:</u>							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	0,06	39	39
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	Bilgi İletişim ve Tekno.Hiz.	İstanbul	1,00	1,00	1,00	686	666
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	5,00	5,00	5,00	2.000	1.500
Toplam						21.842	24.522

7. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI

Faktoring alacakları:

	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
Faktoring alacakları	2.731.827	7.064	2.738.891
Kazanılmamış gelirler (-)	(8.916)	-	(8.916)
Decam eden sözleşmeler (*)			
Verilen avanslar			
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 1	(9.314)	(98)	(9.412)
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 2	(2.875)	-	(2.875)
Toplam Faktoring alacakları	2.710.722	6.966	2.717.688
Takipteki alacaklar	31.016	-	31.016
Özel Karşılıklar – Aşama 3	(23.827)	-	(23.827)
Faktoring alacakları, net	2.717.911	6.966	2.724.877

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI (devamı)

Derecelendirme	1.aşama	2.aşama	3.aşama	Toplam
Toplam portföy	2.469.836	260.739	31.016	2.760.991
Çok iyi	1.714.790	-	-	1.714.790
Standard	755.046	-	-	755.046
Standard altı	-	260.739	31.016	291.155
Beklenen zarar karşılıkları ve özel karşılıklar	9.412	2.875	23.827	36.114
Factoring alacakları, net	2.460.425	257.263	7.189	2.724.877

	Taşınan değer			Beklenen zarar karşılıkları		
	1.aşama	2.aşama	3.aşama	1.aşama	2.aşama	3.aşama
Finansal varlıklar	7.555	-	-	10	-	-
Factoring alacakları	2.469.836	260.739	31.016	9.412	2.875	23.827

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 593.136 Bin TL, 34.952 Bin Avro, 55.672 Bin ABD Doları ve 12 Bin İngiliz Sterlini tutarındaki faktoring alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2017: 592.022 Bin TL, 70.938 Bin Avro, 51.330 Bin ABD Doları ve 1.864 Bin İngiliz Sterlini), 1.607.396 Bin TL, 34.952 Bin Avro, 55.672 Bin ABD Doları, 13.667 Bin İngiliz Sterlini tutarındaki faktoring alacakları ise sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2017: 2.202.052 TL, 81.767 Bin Avro, 138.031 Bin ABD Doları) sahiptir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %34,93, ABD Doları için %14,33, Avro için %6,22 ve İngiliz Sterlini için %6,51’dir (31 Aralık 2017: TL için %17,65, ABD Doları için %5,67, Avro için %3,54 ve İngiliz Sterlini için %5,98).

Şirket’in faktoring alacakları için sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yurtiçi Gayri Kabili Rücu	1.564.723	1.867.312
Yurtiçi Kabili Rücu	817.689	1.801.683
Yurtdışı Kabili Rücu	118.471	342.619
Yurtdışı Gayri Kabili Rücu	223.994	195.722
	2.724.877	4.207.336

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket’in yeniden yapılandırılmamış olması halinde vadesi geçmiş veya şüpheli hale gelmiş olabilecek, yeniden yapılandırılan faktoring alacakları bakiyesi yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur).

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI (devamı)

Şirket’in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
90 – 180 Gün Arası	10.920	2.146
180 – 360 Gün Arası	5.702	1.505
360 Gün Üzeri	14.394	38.448
	31.016	42.099

Yukarıdaki takipteki faktoring alacaklarına ilişkin Şirket’in teminat olarak sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Beklenen zarar karşılığı ve özel karşılıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017(**)
Dönem Başındaki Karşılık (*)	(79.841)	(38.547)
Dönem İçinde Ters Çevrilen Karşılık	8.496	-
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	(3.210)
Tahsilatlar (Not 27)	8.136	2.127
Aktiften Silinenler	27.095	-
Dönem Sonundaki Karşılık	(36.114)	(39.630)

(*) TFRS 9 Açılış bakiyesidir.

(**) 31.12.2017 hareket tablosu TFRS 9 öncesi özel karşılıklara ilişkindir.

Faktoring borçları:

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Borçları	2.106	1.742	993	786
	2.106	1.742	993	786

31 Aralık 2018 itibarıyla Standart nitelikli ve yakın izlemedeki faktoring alacaklar ile ödeme planının uzatılmasına yönelik sözleşme değişikliği yapılan yakın izlemedeki faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler:

	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı	-	-
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	190.109
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	-
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-
	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	-	-
0-6 Ay	-	617
6 Ay-12 Ay	-	180.917
1-2 Yıl	-	8.575
2-5 Yıl	-	-
5 Yıl ve Üzeri	-	-

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Faktoring Alacakları</u>		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	-	49.900
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	18.848	15.942
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	2.774	766
	21.622	66.608

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Diğer Borçlar</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	241
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	12	91
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş	2	-
Anadolu Sigorta A.Ş.	11	2
	25	334

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Bankalar</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli Mevduat	-	6.790
İş Bankası AG Vadesiz Mevduat	459	5.579
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz Mevduat	4.637	4.264
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	43	18
	5.139	16.651

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Türev Finansal Varlıklar</u>		
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	675	466
Türkiye İş Bankası A.Ş.	89	-
	764	466

Alınan Krediler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2018
TL	26-29.40	2.01.2019 – 31.12.2021	600.605
			600.605
Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2017
TL	17,00-17,5	02.01.2018-04.01.2018	436.109
			436.109

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.**

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2018
ABD Doları	4,60	20.06.2020	131.734
			131.734

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2017
Avro	1,01	15.09.2018	8.081
ABD Doları	2,68	15.09.2018	3.804
			11.885

İş Bank AG

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2018
TL	25,50	Overdraft	30.600
			30.600

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla İş Bankası A.G.’den alınan kredisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve T. İş Bankası A.Ş. ile gerçekleştirilen türev işlemlerin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

<u>Swap İşlemleri</u>	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Alım	Satım	Alım	Satım
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	185.007	184.132	223.139	222.542
Türkiye İş Bankası A.Ş.	90.268	90.067	-	-
	275.275	274.199	223.139	222.542

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	22	-
	22	-
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Factoring Faiz Gelirleri</u>		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	4.129	6.384
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	2.735	1.970
Toksöz Spor Malzemeleri	-	109
Nevotek Inc.	-	-
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	149	53
Şişecam Dış Tic.A.Ş.	-	5
	7.013	8.521
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Factoring Komisyon ve Masraf Gelirleri</u>		
Şişecam Dış Tic.A.Ş.	131	101
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	284	85
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	10	-
	425	186
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>İştirak Temettü Gelirleri</u>		
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.676	1.095
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	-	-
İş Net Elekt.Bilgi Ür.Dağ.Tic.ve İlet.Hiz.A.Ş.	40	234
	2.716	1.329
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Finansman Giderleri</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	8.775	5.357
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	11.165	16.648
İşbank AG	608	5
	20.548	22.010
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Komisyon ve Masraf Giderleri</u>		
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.033	1.155
Türkiye İş Bankası A.Ş.	285	641
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	31	231
İşbank AG	19	5
	2.368	2.032

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ilişkili tarafların portföyünde bulunan Şirket’in ihraç edilen menkul kıymetlerine ilişkin tutarları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır.

<u>Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Türkiye İş Bankası A.Ş. (Yatırım Fonu Gelirleri)	-	228
	-	228
<u>Genel Yönetim Giderleri</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	423	542
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	582	470
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	23	156
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	27	103
Softtech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve PazarlamaTicaret A.Ş.	49	30
Türkiye İş Bankası A.Ş.	30	23
	1.134	1.324
<u>Kira Gideri</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.621	1.863
	1.621	1.863
<u>Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*)</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (**)	4.001	3.427
	4.001	3.427

(*) Şirket’in üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

(**) Söz konusu tutar ücret gibi parasal hakların yanı sıra araç kira ve diğer masraf kalemlerinden oluşmaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	2.207	377	2.584
Alımlar	385	154	456
Çıkışlar	(4)	(83)	(4)
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	2.588	448	3.036
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	(1.083)	(146)	(1.229)
Dönem Amortismanı	(352)	(84)	(436)
Çıkışlar	2	-	2
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	(1.433)	(230)	(1.663)
		-	
31 Aralık 2018 Net Kayıtlı Değeri	1.155	218	1.373
	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	1.483	199	1.682
Alımlar	798	178	976
Çıkışlar	(74)	-	(74)
31 Aralık 2017 Kapanış Bakiyesi	2.207	377	2.584
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	(900)	(105)	(1.005)
Dönem Amortismanı	(252)	(41)	(293)
Çıkışlar	69	-	69
31 Aralık 2017 Kapanış Bakiyesi	(1.083)	(146)	(1.229)
31 Aralık 2017 Net Kayıtlı Değeri	1.124	231	1.355

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	1.986	1.278
Alımlar	475	708
Çıkışlar	(68)	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	2.393	1.986
<u>Birikmiş Amortisman</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(786)	(516)
Dönem İtfa Payı	(380)	(270)
Çıkışlar	1	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(1.165)	(786)
Net Kayıtlı Değeri	1.228	1.200

11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Türev İşlemler Reeskontu	(979)	(2.139)
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	8.916	21.768
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	583	1.523
Personel İkramiye Karşılığı	1.438	1.252
Kıdem Tazminatı Karşılığı	701	479
Kullanılmamış İzin Karşılığı	603	496
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	111	111
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(2.558)	(1.003)
Factoring karşılıkları	16.685	-
	25.500	22.487

Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Türev İşlemler Reeskontu	(215)	(470)
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	1.962	4.789
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	128	335
Personel İkramiye Karşılığı	316	276
Kıdem Tazminatı Karşılığı	154	96
Kullanılmamış İzin Karşılığı	133	99
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	22	22
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(563)	(201)
Diğer (*)	3.671	-
Ertelenen Vergi Varlığı (net)	5.608	4.946

(*) TFRS 9 Ertelenmiş vergi etkisini içermektedir

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi(*)	13.792	7.492
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(8.205)	(2.552)
Diğer Kapsamlı Gelirde sınıflandırılan	21	6
Kapanış Bakiyesi	5.608	4.946

(*) TFRS 9 açılış kaydında ertelenmiş vergi varlığı etkisi 8.846 TL bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için % 20’dir.

12. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektubu Komisyonu	1.560	-	792	-
Aidat giderleri	914	-	499	-
Dava ve Mahkeme Masraflarından	613	-	195	-
Alacaklar				
Aracılık komisyon giderleri	402	-	108	-
Sigorta giderleri	297	-	286	-
Bilgi işlem giderleri	184	-	93	-
Kredi Komisyonları	57	-	43	22
Verilen Teminatlar	40	-	33	-
Verilen Depozitolar	7	-	4	-
Diğer Alacaklar	2.780	348	2349	871
	6.854	348	4402	893

13. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	1.699.454	32.808	3.573.724	219.565
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Taksitleri	-	50.277	-	-
Toplam Kısa Vadeli Krediler	1.699.454	83.085	3.573.724	219.565
Uzun Vadeli Krediler	-	81.457	-	11.828
Toplam Uzun Vadeli Krediler	-	81.457	-	11.828
Toplam	1.699.454	164.542	3.573.724	231.393

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. ALINAN KREDİLER (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı (bin)</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
TL	23,50-29,40		1.689.618
ABD Doları	2,91-4,60	25.263	132.906
Avro	0,50-3,75	3.789	22.839
İngiliz Sterlini	1,95-4,50	1.286	8.557
Kredi faiz reeskontları			10.076
Toplam			1.863.996

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı (bin)</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
TL	13,60-19,70		3.549.742
ABD Doları	1,95-2,68	3.409	12.860
Avro	0,50-2,00	48.334	218.252
İngiliz Sterlini	-	-	-
Kredi faiz reeskontları			24.263
Toplam			3.805.117

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları bileşik olarak ifade edilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 1.703.851 Bin TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 160.145 Bin TL’dir (31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 3.782.074 Bin TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 23.043 Bin TL’dir).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla alınan kredilerin 856.342 TL’sine ilişkin 1.081.269 TL teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2017: 1.066.040 TL).

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri Not 32’de verilmiştir.

14. İHRAÇ EDİLEN MENKUL DEĞERLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>		<u>31 Aralık 2017</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Finansman Bonosu (Net)	577.835	-	259.459	-
	577.835	-	259.459	-

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

14. İHRAÇ EDİLEN MENKUL DEĞERLER (Devamı)

Şirket’in ihraç etmiş olduğu finansman bonolarının özellikleri şu şekildedir:

31 Aralık 2018

31 Aralık 2018

<u>ISIN KODU</u>	<u>İhraç Tarihi</u>	<u>İhraç Edilen Nominal Tutar</u>	<u>İtfa Tarihi</u>	<u>Satış Yöntemi</u>	<u>Kupon Dönemi</u>	<u>Basit Faiz Oranı %</u>
TRFISFA11916	11.10.2018	150.000	07.01.2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	29,50%
TRFISFA11924	23.11.2018	132.000	22.01.2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	25,00%
TRFISFA21915	23.11.2018	191.000	21.02.2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	25,25%
TRFISFA21923	18.12.2018	116.350	18.02.2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	23,50%

31 Aralık 2017

<u>ISIN KODU</u>	<u>İhraç Tarihi</u>	<u>İhraç Edilen Nominal Tutar</u>	<u>İtfa Tarihi</u>	<u>Satış Yöntemi</u>	<u>Kupon Dönemi</u>	<u>Basit Faiz Oranı %</u>
TRFISFA11817	10.07.2017	113.190	05.01.2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	13,80
TRFISFA31815	11.09.2017	150.000	09.03.2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	13,85

15. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>		<u>31 Aralık 2017</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Satıcılara Borçlar	187	236	805	829
	187	236	805	829
	<u>31 Aralık 2018</u>		<u>31 Aralık 2017</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Diğer Yabancı Kaynaklar	112	486	929	619
	112	486	929	619

16. CARİ VERGİ BORCU

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, cari vergi borcu aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ödenecek BSMV	4.008	2.601
Ödenecek SGK Primleri	290	489
Ödenecek Gelir Vergisi	292	261
Ödenecek Diğer Vergi ve Yükümlülükler	10	9
	4.600	3.360

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16. CARİ VERGİ BORCU (devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar Vergisi Karşılığı	38.743	8.928
Peşin Ödenen Vergiler	-23.254	-5.031
Kurumlar Vergisi Karşılığı (net)	15.489	3.897

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İkramiye Karşılığı	1.438	1.252
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	603	496
Kıdem Tazminatı Karşılığı	701	479
	2.742	2.227

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2018 tarihinde geçerli olan 5.434,42 tam TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 tam TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Net iskonto oranı	%4,22	%4,49
Limit / Maaş artış oranı	%11,3	%7,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem Başı	479	353
Faiz Maliyeti	64	48
Hizmet Maliyeti	124	90
Ödenen Kıdem Tazminatı	(70)	(41)
Aktüeryal Kayıp	104	29
Dönem Sonu	701	479

Aktüeryal kayıp veya kazançlar, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Dönem Başı	496	278
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Net)	107	218
Dönem Sonu	603	496

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki ikramiye karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Dönem Başı	1.252	783
Yıl İçerisindeki Artış	1.438	1.252
Ödenen İkramiye	(1.252)	(783)
Dönem Sonu	1.438	1.252

18. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 63.500 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 6.350.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

19 Mart 2018 tarihinde alınan Genel Kurul Kararı ile Şirket 2018 yılı net dönem karı olan 49.530 Bin TL üzerinden hesaplanan 2.476 Bin TL genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına ve bakiye 47.054 Bin TL’nin ise Olağanüstü Yedekler olarak ayrılmasına karar vermiştir.

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

<u>Hissedarlar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
İş Finansal Kiralama A.Ş.	78,2311	49.677	78,2311	49.677
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	21,75	13.811	21,7500	13.811
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	4	0,0063	4
Topkapı Yatırım Holding A.Ş. (*)	0,0063	4	0,0063	4
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,0063	4	0,0063	4
Toplam	100	63.500	100,0000	63.500

Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4.064	4.064
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Bedelsiz Hisse Senetleri	1.213	1.213
Toplam	5.277	5.277

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

18. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ (devamı)

İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri:

İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri, yıl içerisinde ilgili ortaklıklar tarafından kar/(zarar) kaynaklı olmayan özkaynak kalemlerinden yapılan sermaye artışlarında Şirket’in payına düşen tutarları ifade etmektedir.

Menkul Değerler Değerleme Farkları:

Menkul Değerler Değerleme Farkları satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlenmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlenen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlenen bir finansal aracın kalıcı değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 9.146 TL tutarındaki toplam fark, özkaynak içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 12.347 TL).

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları

Şirket tanımlanmış fayda planlarından (kıdem tazminatı) oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda personel giderlerine kaydeder.

Şirket, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları, ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden kaynaklanan kazanç veya zararlar tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri ve daha önceden muhasebeleştirilmemiş aktüeryal kazanç ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

19. KAR YEDEKLERİ

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Yasal Yedekler	8.439	5.963
Olağanüstü Yedekler	99.187	52.133
Toplam	<u>107.626</u>	<u>58.096</u>

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu’na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5’i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10’u kadar ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50’sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in almış olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Garanti ve Kefaletler	14.402.262	10.022.584	11.531.593	6.974.211
Finansman Senedi	6.271.593	2.500.967	5.130.131	1.608.222
Teminat Mektupları	11.150	-	38.761	698
Gayrimenkul Rehni	16.160	210.436	19.210	-
Ticari Alacak Sigortası	2.000	30.140	17.500	-
Menkul Rehni	13.711	5.261	2.403	3.772
Muhabirler Tarafından Verilen Garantiler	-	1.293.955	-	429.658
	20.716.876	14.063.343	16.739.598	9.016.561

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından mahkemelere verilmiş 4.269 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 2.512 TL).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in cayılamaz taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket’in 3. Şahısların borcunu temin amacıyla vermiş olduğu 4.397 TL tutarında teminat mevcuttur (31 Aralık 2017: 22.721 TL).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in türev işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	
	Döviz Tutarı (bin)	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
TL	-	428.915
		428.915
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	47.400	249.367
Avro	29.100	175.415
GBP	400	2.661
		427.443

	31 Aralık 2017	
	Döviz Tutarı (bin)	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
TL	-	1.188.153
		1.188.153
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	186.200	702.328
Avro	104.700	472.772
GBP	2.000	10.161
		1.185.261

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, türev sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve kar zarar ile ilişkilendirilen 12.513 TL tutarında gerçekleşmemiş kar ve 20 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 2.139 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar ve 40 TL tutarında gerçekleşmemiş kar).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in emanet kıymetleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Çekler	162.794	39.747	457.095	51.701
Senetler	11.201	69.755	20.978	79.534
	173.995	109.502	478.073	131.235

21. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, Türkiye’de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmamaktadır. Bu nedenlerle, faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

23. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	489.758	309.152
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	40.707	18.888
	530.465	328.040

24. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Faiz Giderleri	(364.783)	(304.510)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(71.773)	(36.806)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(18.687)	(13.570)
	(455.243)	(354.886)

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personel Giderleri	(20.786)	(16.765)
Ofis Kira Giderleri	(1.824)	(1.989)
Bilgi İşlem Gideri	(1.190)	(1.024)
Araç Giderleri	(951)	(674)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(816)	(562)
Danışmanlık Giderleri	(346)	(309)
İzin Karşılığı Gideri	(107)	(218)
Kıdem Tazminatı Gideri	(188)	(137)
Avukat-Dava Takip Giderleri	(45)	(16)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(3.472)	(3.413)
	(29.725)	(25.107)

26. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kur Farkı Gelirleri	1.140.710	352.631
Türev Finansal İşlemlerden Kar	124.785	138.030
Diğer	10.637	2.106
Şüpheli Alacak Tahsilat Geliri	8.136	2.127
Temettü Geliri	2.716	1.329
Bankalardan Alınan Faiz Gelirleri	22	74
	1.287.006	496.297

27. BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Özel Karşılık Giderleri	-	(3.210)
Beklenen Karşılık Giderleri	(10)	-
	(10)	(3.210)

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

28. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Kur Farkı Giderleri	(1.137.894)	(379.751)
Türev Finansal İşlemlerden Zararlar	(595)	(373)
Diğer	(38)	-
	<u>(1.138.527)</u>	<u>(380.124)</u>

29. VERGİ KARŞILIĞI

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(38.743)	(8.928)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(8.205)	(2.552)
	<u>(46.948)</u>	<u>(11.480)</u>

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili vergi oranının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>%</u>	<u>2018</u>	<u>%</u>	<u>2017</u>
Dönem Karı		147.018		49.530
Toplam Vergi Gideri		46.948		11.480
Vergi Öncesi Kar		193.966		61.010
Şirket'in Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	22,00	42.672	20,00	12.202
Vergi Matrahına Konu Diğer Gelirler	5,63	10.133	12,91	7.878
Vergiden Muaf Gelirler	(3,67)	(5.857)	(14,09)	(8.600)
Toplam Vergi Gideri	23,96	46.948	18,82	11.480

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.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %22’dir (31 Aralık 2017: %20).

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. VERGİ KARŞILIĞI (devamı)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (31 Aralık 2017: %20). Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

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

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. 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.

30. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Hisse başına kazanç hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabılır net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

30. HİSSE BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	6.350.000.000	6.350.000.000
Net Dönem Karı (TL)	147.018	49.530
Hisse Başına Kazanç (tam TL)	0,0232	0,00780

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam Kuruş nominal değerinde 6.350.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış Hisse Adedi	6.350.000.000	6.350.000.000
Sermaye Arttırımı Nedeniyle İlaveler	-	-
Kapanış Hisse Adedi	6.350.000.000	6.350.000.000

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

Bulunmamaktadır.

32. 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.

2018 yılında, Şirket'in stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %12 (31 Aralık 2017: %5) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan Krediler	1.863.996	3.805.117
İhraç Edilen Menkul Kıyemtler (Net)	577.835	259.459
Factoring Borçları	3.848	1.779
Toplam Borçlar	2.445.679	4.066.355
Bankalar (-)	(7.555)	(17.776)
Net Borç	2.438.124	4.048.579
Toplam Özkaynak	301.123	188.754
Özkaynak/Borç oranı	12%	%5

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	2.724.877	4.207.336
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	21.842	24.522
Bankalar	7.555	17.776
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	979	5.345
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	3.206
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	979	2.139
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Alınan Krediler	(1.863.996)	(3.805.117)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	(577.835)	(259.459)
Factoring Borçları	(3.848)	(1.779)
Diğer Yabancı Kaynaklar	(1.021)	(1.548)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	-	-
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	-	-
Diğer Borçlar	-	(1.634)

(c) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Şirket yönetimi 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, faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

(d) Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları (e maddesine bakınız), faiz oranları (f maddesine bakınız) ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören finansal araçların fiyatları gibi piyasalardaki değişiklikler sonucu Şirket’in gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Şirket bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlar kullanmaktadır. Şirket’in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

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

Kur riski, finansal araçların değerinin döviz kurlarındaki değişiklikler nedeniyle dalgalanması riskidir. Şirket, döviz kurlarındaki dalgalanmaların finansal pozisyon ve nakit akımları üzerindeki etkisi nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(e) Kur Riski Yönetimi (Devamı)**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	ABD Doları (000)	Avro (000)	GBP (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
Bankalar	474	451	26	16	5.448
Factoring Alacakları (*)	75.337	34.801	2.056	0	619.797
Diğer (**)	125	19	-	-	764
Toplam Varlıklar	75.936	35.271	2.082	16	626.009
Factoring Borçları (***)	47	80	154	-	1.755
Alınan Krediler	25.303	3.794	-	-	164.542
Muhtelif Borçlar	76	48	5	-	722
Toplam Yükümlülükler	25.426	3.922	159	-	167.019
Bilanço Pozisyonu	50.510	31.349	1.923	16	458.990
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	186.200	104.700	2.000	-	427.443
Net Yabancı Para Pozisyonu	(135.511)	(73.351)	(77)	16	32.501

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, 5.084 Bin ABD Doları, 11.398 Bin Avro (toplam 95.454 Bin TL) tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, 51 Bin ABD Doları ve 26 Bin Avro (toplam 425 Bin TL) tutarındaki dövizde endeksli diğer varlık ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, 2 Bin Avro tutarındaki dövizde endeksli Faktoring Borçları (toplam 13 Bin TL) ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2017	ABD Doları (000)	Avro (000)	GBP (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
Bankalar	1.902	1.358	480	-	15.794
Factoring Alacakları (*)	189.361	152.705	1.864	-	1.413.262
Diğer (**)	98	190	-	-	1.230
Toplam Varlıklar	191.361	154.253	2.344	-	1.430.286
Factoring Borçları (***)	116	144	4	-	1.110
Alınan Krediler	3.418	48.389	-	-	231.393
Muhtelif Borçlar (****)	313	211	5	-	2.153
Toplam Yükümlülükler	3.847	48.744	9	-	234.656
Bilanço Pozisyonu	187.514	105.509	2.335	-	1.195.630
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	186.200	104.700	2.000	-	1.185.261
Net Yabancı Para Pozisyonu	1.314	809	335	-	10.369

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 78.933 Bin ABD Doları, 49.197 Bin Avro (toplam 519.876 Bin TL) tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 54 Bin ABD Doları ve 29 Bin Avro (toplam 337 Bin TL) tutarındaki dövizde endeksli diğer varlık ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 84 Bin ABD Doları ve 2 Bin Avro tutarındaki dövizde endeksli Faktoring Borçları (toplam 324 Bin TL) ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(****) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 181 Bin ABD Doları ve 5 Bin Avro tutarındaki dövizde endeksli Muhtelif Borçlar (toplam 705 Bin TL) ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(e) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo kurlardaki %15’lik artışın Şirket’in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %15’lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket’in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

31 Aralık 2018

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	40.000	(40.000)	40.000	(40.000)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	37.405	(37.405)	37.405	(37.405)
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	77.405	(77.405)	77.405	(77.405)
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	28.346	(28.346)	28.346	(28.346)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	26.312	(26.312)	26.312	(26.312)
6-Avro net etkisi (4+5)	54.658	(54.658)	54.658	(54.658)
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	636	(636)	636	(636)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	399	(399)	399	(399)
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	1.035	(1.035)	1.035	(1.035)
TOPLAM (3+6+9)	133.098	(133.098)	133.098	(133.098)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

31 Aralık 2017

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	106.093	(106.093)	106.093	(106.093)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(105.349)	105.349	(105.349)	105.349
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	744	(744)	744	(744)
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	71.464	(71.464)	71.464	(71.464)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(70.916)	70.916	(70.916)	70.916
6-Avro net etkisi (4+5)	548	(548)	548	(548)
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.779	(1.779)	1.779	(1.779)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	(1.524)	1.524	(1.524)	1.524
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	255	(255)	255	(255)
TOPLAM (3+6+9)	1.547	(1.547)	1.547	(1.547)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

Faiz Oranı Duyarlılığı

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<i>Sabit Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	-	6.790
Factoring Alacakları	2.027.450	3.091.909
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	1.703.851	3.782.074
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	577.835	259.459
<i>Değişken Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	697.427	1.115.427
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	160.145	23.043

Raporlama tarihinde faiz oranlarının 100 baz puan daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda:

- Şirket’in değişken faizli factoring sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 12.535 TL artacaktır (31 Aralık 2017: 11.154 TL).
- Şirket’in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 20 TL artacaktır (31 Aralık 2017: 230 TL).

(g) Diğer Fiyat Riskleri

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

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(g) Diğer Fiyat Riskleri (Devamı)

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı (Devamı)

Raporlama döneminde, tüm diğer değişkenlerin sabit ve değerleme yöntemindeki verilerin %15 oranında fazla/ (az) olması durumunda:

Borsa İstanbul’da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden Şirket’in özkaynaklarındaki fonlarda (vergi etkisi hariç) 5.370 TL değerinde artış/(azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 3.348 TL).

(h) Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturmaya 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 2018	31 Aralık 2017
	(%)	(%)
Enerji, Gaz, Su, Petrol kaynakları	13,20	10,40
İnşaat	11,20	11,31
Motorlu Araçlar	3,54	27,66
Makine Teçhizat	3,06	1,99
Tekstil	2,93	5,81
Gıda, Meşrubat, İçki	2,72	3,72
Metal Sanayi	2,01	4,76
Kimya, Plastik ve İlaç San.	1,60	3,10
Cam, Kiremit, Çimento	0,74	1,22
Taşımacılık	0,64	6,77
Orman Ürünleri, Kağıt, Ağaç	0,58	1,30
Sağlık	0,24	2,64
Turizm	0,12	0,05
Diğer	57,41	19,27
	100	100

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	<u>Factoring Alacakları</u>		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	21.075	2.710.991	7.555	979
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		1.765.002		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	21.075	2.690.596	7.555	979
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		1.744.607		
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri				
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri		20.395		
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri		7.189		
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)		31.016		
- Değer düşüklüğü (-)		(23.827)		
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)				
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)				
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)				
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar				

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

(**) Tutar vadesi geçmemiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	<u>Faktoring Alacakları</u>		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	66.608	4.140.728	17.776	5.345
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.889.090	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	66.608	4.133.968	17.776	5.345
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.884.799	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	4.291	-	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.291	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	2.469	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	42.099	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(39.630)	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

(**) Tutar vadesi geçmemiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

32. 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 borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Likidite Tablosu

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

31 Aralık 2018	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı					5 yıldan uzun
	Kayıtlı Değeri	(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Bankalar	7.555	7.555	7.555	-	-	-
Factoring Alacakları	2.724.877	2.760.862	2.138.114	615.160	7.588	-
	2.732.432	2.768.417	2.145.669	615.160	7.588	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Factoring Borçları	3.848	3.848	3.848	-	-	-
Alınan Krediler	1.863.996	1.876.976	1.753.939	-	141.037	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	577.835	590.150	590.150	-	-	-
	2.445.679	4.470.974	3.329.737	-	141.037	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2017	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı					5 yıldan uzun
	Kayıtlı Değeri	(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Olmayan Finansal Varlıklar	3.206	3.206	3.206	-	-	-
Bankalar	17.776	17.776	17.776	-	-	-
Factoring Alacakları	4.204.867	4.321.872	2.681.018	1.598.179	41.675	-
	4.225.849	4.342.854	2.702.000	1.598.179	41.675	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Factoring Borçları	1.779	1.779	1.779	-	-	-
Alınan Krediler	3.805.117	3.815.081	3.629.912	185.169	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	259.459	263.190	263.190	-	-	-
	4.066.355	4.080.050	3.894.881	185.169	-	-

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(i) Likidite Risk Yönetimi (Devamı)**

Şirket’in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31 Aralık 2018	Net Nakit Çıkışı	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Nakit Girişleri	428.915	428.915	428.915	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	427.443	427.443	427.443	-	-	-

31 Aralık 2017	Net Nakit Çıkışı	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Nakit Girişleri	1.188.153	1.188.153	1.188.153	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	1.185.261	1.185.261	1.185.261	-	-	-

Şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değer seviyesi Seviye 1, diğer finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyesi ise Seviye 2 olarak belirlenmiştir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

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

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır:

	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
31 Aralık 2018							
<u>Finansal varlıklar</u>							
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	7.555	-	-	7.555	7.555	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara	-	-	-	-	-	-	
Yansıtılan Finansal Varlıklar	979	-	-	-	979	979	4
Türev Finansal Varlıklar	-	-	2.732.066	-	2.732.066	2.732.066	7
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	-	-	-	-	
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	4
Faktoring Borçları	-	-	-	3.848	3.848	3.848	7
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	1.021	1.021	1.021	15
Alınan Krediler	-	-	-	1.863.996	1.863.996	1.863.996	13
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	577.835	577.835	577.835	14
	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
31 Aralık 2017							
<u>Finansal varlıklar</u>							
Bankalar	-	17.776	-	-	17.776	17.776	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara	-	-	-	-	-	-	
Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	3.206	-	-	-	3.206	3.206	
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	2.139	-	-	-	2.139	2.139	4
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	4.207.366	-	4.207.366	4.207.366	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal	-	-	-	-	-	-	
Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	4
Faktoring Borçları	-	-	-	1.779	1.779	1.779	7
Diğer Borçlar	-	-	-	1.635	1.635	1.635	15
Alınan Krediler	-	-	-	3.805.117	3.805.117	3.805.117	13
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	259.459	259.459	259.475	14

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri**

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev Finansal Varlıklar	-	979	-	979
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	21.842	-	-	21.842
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	21.842	979	-	22.821
Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	3.206	-	-	3.206
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	2.139	-	2.139
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (*)	22.317	-	-	22.317
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	25.523	2.139	-	27.662
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-