

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu**

10 Mayıs 2018

*Bu rapor 2 sayfa sınırlı denetim
raporu ve 57 sayfa konsolide finansal tablolar
ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Lider Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Lider Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Mart 2018 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Grup'un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 22 Şubat 2018 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 5 Mayıs 2017 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Mayıs 2018
İstanbul, Türkiye

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE NAZIM HESAP KALEMLERİ.....	3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	8-57
1 ŞİRKET'İN/GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9-24
3 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	25
4 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI	25-27
5 TAKİPTEKİ ALACAKLAR.....	28
6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	29
7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
8 VERGİ.....	31-33
9 DİĞER ALACAKLAR	34-35
10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.	36
11 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....	36
12 ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER.....	37-38
13 DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR.....	39
14 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	39
15 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	39-40
16 FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR.....	40
17 ÖZKAYNAKLAR.....	41-42
18 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	43
19 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	43
20 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	44
21 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	44
22 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	44
23 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ.....	45
24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	45
25 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	46
26 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	47
27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	47-55
28 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ	55-56
29 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	56
30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	57

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		(Cari Dönem) 31 Mart 2018			(Önceki Dönem) 31 Aralık 2017		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	3	15	-	15	20	-	20
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	3	3,481	-	3,481	8,598	-	8,598
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	4	1,230,679	27,892	1,258,571	1,087,970	19,991	1,107,961
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		1,215,159	27,892	1,243,051	1,073,805	19,991	1,093,796
6.1.1 Yurt İçi		1,292,340	27,892	1,320,232	1,131,656	19,991	1,151,647
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(77,181)	-	(77,181)	(57,851)	-	(57,851)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		15,520	-	15,520	14,165	-	14,165
6.2.1 Yurt İçi		15,520	-	15,520	14,165	-	14,165
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
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	9	120,387	12	120,399	134,698	11	134,709
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	5	-	-	-	-	-	-
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		33,719	-	33,719	33,198	-	33,198
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(33,719)	-	(33,719)	(33,198)	-	(33,198)
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)	6	52,801	-	52,801	38,426	-	38,426
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	7	658	-	658	558	-	558
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		658	-	658	558	-	558
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	10	506	-	506	433	-	433
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	8	6,624	-	6,624	6,398	-	6,398
XXI. DİĞER AKTİFLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		1,415,151	27,904	1,443,055	1,277,101	20,002	1,297,103
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	11	610	-	610	347	-	347
22.1 Satış Amaçlı		610	-	610	347	-	347
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		1,415,761	27,904	1,443,665	1,277,448	20,002	1,297,450

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		(Cari Dönem) 31 Mart 2018			(Önceki Dönem) 31 Aralık 2017		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	12	868,160	25,527	893,687	829,422	17,090	846,512
III. FAKTORİNG BORÇLARI	4	1,670	-	1,670	1,686	-	1,686
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	16	21,774	-	21,774	21,714	-	21,714
4.1 Finansal Kiralama Borçları		24,838	-	24,838	25,390	-	25,390
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(3,064)	-	(3,064)	(3,676)	-	(3,676)
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	12	372,825	-	372,825	284,270	-	284,270
5.1 Bonolar		360,869	-	360,869	272,308	-	272,308
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		11,956	-	11,956	11,962	-	11,962
VI. DİĞER BORÇLAR	13	1,044	3	1,047	801	5	806
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	13	42	-	42	54	-	54
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	14	2,761	-	2,761	2,532	-	2,532
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	15	5,072	-	5,072	4,787	-	4,787
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		4,794	-	4,794	4,701	-	4,701
10.3 Diğer Karşılıklar		278	-	278	86	-	86
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	8	2,809	-	2,809	1,800	-	1,800
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	8	486	-	486	540	-	540
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		1,276,643	25,530	1,302,173	1,147,606	17,095	1,164,701
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR		141,492	-	141,492	132,749	-	132,749
16.1 Ödenmiş Sermaye	17	30,000	-	30,000	30,000	-	30,000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		31,799	-	31,799	31,924	-	31,924
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılarak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		53,130	-	53,130	48,254	-	48,254
16.5.1 Yasal Yedekler	17	10,377	-	10,377	10,133	-	10,133
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler	17	42,753	-	42,753	38,121	-	38,121
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		26,563	-	26,563	22,571	-	22,571
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		17,695	-	17,695	-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		8,868	-	8,868	22,571	-	22,571
16.7 Azınlık Payları		-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI		1,418,135	25,530	1,443,665	1,280,355	17,095	1,297,450

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAZIM HESAP KALEMLERİ

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ			Sınırlı Denetimden Geçmiş (Cari Dönem) 31 Mart 2018			Bağımsız Denetimden Geçmiş (Önceki Dönem) 31 Aralık 2017		
		Dipnot				TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		31,287	-	31,287	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		157,041	1,960	159,001	129,899	16,728	146,627
III.	ALINAN TEMİNATLAR	25	9,181,428	13,866	9,195,294	8,413,609	11,316	8,424,925
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	25	209,337	-	209,337	209,349	-	209,349
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz 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		-	-	-	-	-	-
IV.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.5.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	4, 25	1,350,451	71,114	1,421,565	1,212,176	52,346	1,264,522
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			10,929,544	86,940	11,016,484	9,965,033	80,390	10,045,423

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2017
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ			62,198	41,103
1.1 FAKTORİNG GELİRLERİ	18		62,198	41,103
1.1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler			60,164	39,357
1.1.1.1 İskontolu			59,928	27,045
1.1.1.2 Diğer			236	12,312
1.1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar			2,034	1,746
1.1.2.1 İskontolu			1,994	1,720
1.1.2.2 Diğer			40	26
1.2 FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			-	-
1.2.1 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			-	-
1.2.2 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-	-
1.3 KİRALAMA GELİRLERİ			-	-
1.3.1 Finansal Kiralama Gelirleri			-	-
1.3.2 Faaliyet Kiralaması Gelirleri			-	-
1.3.3 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-	-
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	21		(48,401)	(30,327)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			(33,755)	(22,500)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri			(979)	(682)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			(12,735)	(6,605)
2.5 Diğer Faiz Giderleri			-	(1)
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar			(932)	(539)
III. BRÜT K/Z (I-II)			13,797	10,776
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19		(12,788)	(9,336)
4.1 Personel Giderleri			(8,103)	(6,370)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri			(226)	(216)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri			-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri			(4,201)	(2,553)
4.5 Diğer			(258)	(197)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)			1,009	1,440
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20		13,124	10,164
6.1 Bankalardan Alınan Faizler			32	77
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler			-	-
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan			-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV			-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			-	-
6.4 Temettü Gelirleri			-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı			-	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden			-	-
6.5.2 Diğer			-	-
6.6 Kambyo İşlemleri Karı			1,956	3,235
6.7 Diğer			11,136	6,852
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	22		(980)	(273)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	23		(1,759)	(3,017)
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			-	-
8.4 Kambyo İşlemleri Zararı			(1,759)	(3,017)
8.5 Diğer			-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+-.VIII)			11,394	8,314
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)			11,394	8,314
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	8		(2,526)	(1,486)
13.1 Cari Vergi Karşılığı			(2,809)	(1,664)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-	-
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			283	178
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)			8,868	6,828
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 KÂRI/ZARARI (XIV+XIX)			8,868	6,828
20.1 Ana ortaklık dönem karı			8,868	6,604
20.2 Azınlık dönem karı			-	224
HİSSE BAŞINA KAZANÇ			0.30	0.23
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	26		0.30	0.23
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ			0.30	0.23
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	26		0.30	0.23
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç			-	-

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Mart 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Mart 2017
I. DÖNEM KARI/ZARARI		8,868	6,828
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(125)	(26)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(125)	(26)
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	15	(156)	(33)
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		31	7
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		31	7
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		8,743	6,802

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER						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 İhracı 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 veya Zarar	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem (1 Ocak - 31 Mart 2017) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																						
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (1 Ocak 2017)	30,000	-	-	-	-	28,834	(776)	-	-	-	-	26,886	9,059	-	17,827	-	21,368	-	21,368	106,312	6,058	112,370
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	30,000	-	-	-	-	28,834	(776)	-	-	-	-	26,886	9,059	-	17,827	-	21,368	-	21,368	106,312	6,058	112,370
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	(15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)	(11)	(26)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,368	1,074	-	20,294	-	6,604 (21,368)	-	6,604 (21,368)	6,604	224	6,828
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,368	1,074	-	20,294	-	(21,368)	-	(21,368)	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Azınlık payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Mart 2017)	30,000	-	-	-	-	28,834	(791)	-	-	-	-	48,254	10,133	-	38,121	-	6,604	-	6,604	112,901	6,271	119,172
Cari Dönem (1 Ocak - 31 Mart 2018) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																						
I. Cari Dönem Sonu Bakiyesi (1 Ocak 2018)	30,000	-	-	-	-	33,446	(990)	(532)	-	-	-	48,254	10,133	-	38,121	-	22,571	-	22,571	132,749	-	132,749
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	30,000	-	-	-	-	33,446	(990)	(532)	-	-	-	48,254	10,133	-	38,121	-	22,571	-	22,571	132,749	(125)	132,749
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	(125)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,876	244	-	4,632	-	8,868 (4,876)	17,695	8,868 (22,571)	8,868	-	8,868
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,876	244	-	4,632	-	(4,876)	17,695	(22,571)	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Azınlık payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Mart 2018)	30,000	-	-	-	-	33,446	(1,115)	(532)	-	-	-	53,130	10,377	-	42,753	-	26,563	17,695	8,868	141,492	-	141,492

- Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
- Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
- 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)
- Yabancı para çevirim farkları,
- Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- 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.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş 31 Mart 2017
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		21,843	9,423
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		60,164	39,811
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(35,598)	(28,247)
1.1.3 Kiralama Giderleri		(979)	(682)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		2,034	1,746
1.1.6 Faiz tahakkukları		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5	459	1,131
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(8,107)	(6,471)
1.1.9 Ödenen Vergiler	8	(1,800)	(1,308)
1.1.10 Diğer		5,670	3,443
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(109,491)	(23,351)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış)Azalış		(151,590)	(50,438)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		3,298	1,606
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(16)	79
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		60	(69)
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		39,932	25,611
1.2.6 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(1,175)	(140)
I. Esas Faaliyetlerinde/(n) Kaynaklanan/(Kullanılan) Net Nakit Akışı		(87,648)	(13,928)
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	6	(2,210)	(669)
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	7	(170)	(488)
II. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışı		(2,380)	(1,157)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		227,891	84,776
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(142,985)	(74,674)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kullanılan Net Nakit		84,906	10,102
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış		(5,122)	(4,983)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		8,618	8,433
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.4.15	3,496	3,450

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN/GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Lider Faktoring A.Ş. ("Şirket"), sınai ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla 24 Eylül 1992 tarihinde "Şetat Factoring A.Ş." unvanıyla kurulmuştur. Şetat Factoring A.Ş.'nin ticari unvanı, 22 Temmuz 2002 tarihinde 5596 numaralı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilerek, Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket'in Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş. olan eski ticaret unvanı 1 Temmuz 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı sonucunda Lider Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği 10 Temmuz 2013 tarih ve 8360 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

Şirket'in %15'ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19 Haziran 2014 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") - İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. 31 Mart 2018 itibarıyla da Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Şirket, müşterilerinin talebine göre faktoring hizmeti sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini vermektedir.

Şirket, faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") tarafından 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve 24 Nisan 2013 tarihli ve 28627 sayılı resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin tam TL olarak gösterilen bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Ortaklık payı (%)	Toplam	Ortaklık payı (%)	Toplam
Nedim Menda	34.850	10,455,000	34.850	10,455,000
Raşel Elenkave	11.338	3,401,250	11.338	3,401,250
Jak Sucuz	10.200	3,060,000	10.200	3,060,000
Credit Suisse Investments (Nederland) B.V.	9.900	2,970,000	9.900	2,970,000
Judit Menda	6.238	1,871,250	6.238	1,871,250
Lizet Sucuz	6.238	1,871,250	6.238	1,871,250
Refka B. Adato	6.238	1,871,250	6.238	1,871,250
Halka arz edilen	15.000	4,500,000	15.000	4,500,000
Toplam	100.000	30,000,000	100.000	30,000,000

Şirket, yukarıda sunulan tabloda belirtilen sahiplik oranları doğrultusunda gerçek kişiler tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket'in adresi Büyükdere Caddesi, 100, Maya Akar İş Merkezi, Kat: 25 Esentepe/İstanbul'dur.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN/GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket, 29 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Destek Varlık Yönetim A.Ş.'nin ("Destek Varlık") 10,000 TL nominal değerdeki paylarının %49.98'ünü teşkil eden 4,998 TL nominal değerdeki paylarını satın alarak hakim ortak konumuna gelmiştir. Şirket, 2017 yılının Ekim ayında ise Destek Varlık'ın paylarının kalan %50.02'sini de satın alarak hakim ortak olarak pay oranını %100.00'e çıkarmıştır. Destek Varlık 8 Mayıs 2013 tarihinde kurulmuş, kuruluş kararı 14 Mayıs 2013 tarih ve 8319 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır. BDDK'nın 5 Aralık 2013 tarih ve 5616 sayılı Kararı ile 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 143 üncü maddesi ve Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 6 ncı maddesinin (4) numaralı fıkrası çerçevesinde faaliyet izni verilen Destek Varlık 11 Aralık 2013 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir.

Konsolide Finansal tablolar açısından, Lider Faktoring A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklığı Destek Varlık birlikte "Grup" olarak tanımlanmıştır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Grup'ta 194 (31 Aralık 2017: 182) kişi çalışmaktadır.

Grup, faaliyetlerinin tamamını Türkiye'de sürdürmektedir.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Grup'un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları 10 Mayıs 2018 tarihinde Şirket'in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan muhasebe standartları

Grup konsolide finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında ("Yönetmelik") ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ BDDK yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetim Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle ölçülen binalar hariç, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

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

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE 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 Sunuma ilişkin temel esaslar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloların hazırlamasında kabul edilen temel muhasebe politikaları aşağıda sunulmuştur. Bu politikalar aksi belirtilmediği sürece, sunulan tüm yıla tutarlı bir şekilde uygulanmaktadır.

2.2.1 Geçerli ve raporlama para birimi

Grup'un geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dır.

2.2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 29") göre enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.2.3 Netleştirme/mahsup

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

2.2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Dipnot 1'de açıklandığı üzere Şirket 29 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Destek Varlık'ın paylarının %49.98'ini, 2017 Ekim ayı itibarıyla %50,02'sini satın alarak hakim ortak konumuna gelmiş olduğundan 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren finansal tablolar Destek Varlık konsolide edilerek sunulmaya başlanmıştır.

2.2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.2.6 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. Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.7 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

2.3.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Mart 2018 itibarıyla geçerli olan yeni standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar standardı 1 Ocak 2018 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Grup konsolide finansal tablolarını Yönetmelik'e uygun olarak hazırlamaktadır. TFRS 9'un uygulanması BDDK'nın bu konuda yapacağı düzenlemelere bağlıdır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2.3.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

UFRS 16 Kiralamalar

UMSK tarafından UFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, UFRS 16'nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK tarafından 17 Haziran 2017'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 "Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFRYK 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2.3.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, *Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi* (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UMS19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen kavramsal çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.4.1 Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

2.4.2. Finansal varlıklar ve yükümlülükler

Finansal varlık ve yükümlülükler, Grup'un bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Grup'un bilançosunda yer alır.

a) Türev olmayan finansal varlıklar

Türev olmayan finansal varlıklar faktoring alacakları, nakit değerler ve bankalar ve diğer alacaklardan oluşmaktadır. Türev olmayan finansal araçlar ilk muhasebeleştirmede işlem maliyetleri dahil olarak gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilirler ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Finansal varlıklar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Grup, finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımların esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

b) Faktoring alacakları ve borçları

Faktoring alacak ve borçları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Faktoring alacaklarının tahsili mümkün olmayan ve/veya 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"te belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Şüpheli hale gelen bir faktoring alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

c) Türev olmayan finansal yükümlülükler

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülükleri alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler, faktoring borçları ve finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır. Alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler ve finansal kiralama borçları ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmaktadır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar, söz konusu borçların vadeleri süresince kar veya zarar tablosuna intikal ettirilir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.3 Faktoring alacakları ve şüpheli faktoring alacakları karşılığı

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır. Şirket, faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılıklarını yukarıda belirtilen gecikme gün sayılarını beklemeden gecikmeye düşmüş bütün faktoring alacakları için %100 oranında karşılık ayırarak ilgili hükümleri yerine getirmekte ve özel karşılık ayırmaktadır.

Tahsili 1 yıldan az gecikmiş olan faktoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır. Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

2.4.4 Takipteki diğer alacaklar ve şüpheli alacak karşılığı

Grup varlık yönetimi faaliyeti çerçevesinde satın aldığı takipteki alacak portföyleri ve tekil kredileri için ödediği satın alma bedellerini bilançosunda diğer alacaklar (takipteki diğer kredi alacakları) olarak göstermekte ve borçlu bazında muhasebeleştirilip takip etmektedir.

Grup satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların ilk alımı sırasında belirlenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Söz konusu alacaklara ilişkin dava masrafları ve diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmektedir.

Grup satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların ilk alımı sırasında maliyet değerlerine eşit olan ve belirlenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Bu tür tahsili gecikmiş alacakların taşınan değerleri ile ilgili olarak Grup, geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonları geliştirmekte ve tahsili gecikmiş alacaklar için kullanılan iskonto oranlarına ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yaparak hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Bu projeksiyonlar üzerine etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedeller hesaplanmakta ve ilgili krediler bu şekilde değerlendirilmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının itfa edilmiş bedelleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "Diğer faaliyet gelirleri" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Tahsili gecikmiş ticari ve bireysel alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız gösterge bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.5 Maddi duran varlıklar ve amortisman

(i) Maddi duran varlıklar

Binalar dışındaki maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, TMS 29 ile uyumlu olarak, 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. Maliyetler, iktisap edilmiş varlık ile doğrudan ilişkilendirilebilir giderleri içermektedir.

Bir maddi duran varlık, farklı faydalı ömürlere sahip değişik bölümlerden meydana geliyorsa, söz konusu bölümler ayrı birer maddi duran varlık gibi muhasebeleştirilir.

Binalar, yeniden değerlendirme tarihinden itibaren, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden, sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerlerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır. Binaların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaklar altında kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler hesabının içindeki "duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları," hesabına kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Bahse konu binaların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları hesabında bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortismanlar, o tarihteki binaların brüt defter değerleri ile netleştirilmekte, sonrasında, net tutar yeniden değerlendirilmiş tutara getirilmektedir. Yeniden değerlendirilen binalar satıldığında duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları hesabında kalan bakiye geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar "diğer faaliyet gelirleri" ve "diğer faaliyet giderleri" hesaplarına dahil edilirler.

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

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

Tanım	Yıl
Binalar	50 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	4-7 yıl

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

2.4.6 Kiralanan varlıklar

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Grup'a ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir.

2.4.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisanslarını temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları, 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 varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri 2-3 yıldır.

2.4.8 Sermaye artışları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

2.4.9 Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup 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.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.9 Kıdem tazminatı karşılığı (Devamı)

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Grup'un muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı (%)	4.67	4.67
Beklenen maaş/limit artış oranı (%)	7	7
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (%)	95	95

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. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan 5,001.76 tam TL (31 Mart 2017: 4,426.16 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

2.4.10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Grup'un 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 Grup 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 ve yükümlülükler gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 25).

2.4.11 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

Faktoring işlemlerinden kaynaklanan faiz ve komisyonlar ilişkilendirilen faktoring sözleşmelerinin süresine bağlı olarak kar veya zarar tablosuna tahakkuk esasına göre yansıtılmaktadır.

(ii) Faiz gelirleri

Bankalardan alınan faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(iii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri, Şirket temettü ödemesi almaya hak kazandığında tahakkuk esasına göre gelir yazılır.

(iv) Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar

Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar yabancı para işlemler sonucu dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kur farkı kar/zararlarından oluşmakta ve tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

(v) Finansman giderleri

Finansman giderleri, kullanılan kredilere verilen faizler, ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler ve verilen ücret ve komisyonları içermekte olup tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

(vi) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

2.4.12 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Gelir vergileri, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergileri içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır.

TMS 12, “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

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 mahsuplaştırılabilmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, dönem kar/zararında muhasebeleştirilir.

2.4.13 İlişkili taraflar

TMS 24, "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile doğrudan sermaye ilişkisinde olan Grup şirketleri, bağlı ortaklığı ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

2.4.14 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Grup hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır (Dipnot 26).

2.4.15 Nakit akış tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihleri itibarıyla, konsolide nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Kasa	15	20
Bankalar	3,481	3,431
Faiz tahakkukları (-)	-	(1)
	3,496	3,450

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.4.16 Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama tarihi ile konsolide finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Raporlama Döneminden (Bilanço Tarihinden) Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.4.17 Konsolide finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumlu olan icra komitesi işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

Grup, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Türkiye’de faktoring ve varlık yönetimi alanında hizmet vermektedir (31 Aralık 2017: Faktoring hizmetleri ve varlık yönetimi).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama faktoring ve varlık yönetimi hizmetleri faaliyet bölümleri bazında hazırlanmıştır (31 Aralık 2017: Faaliyet bölümleri bazında). Varlık yönetimi hizmetleri faaliyet bölümünün 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde faaliyet sonuçlarına etkisi aşağıda gösterilmektedir.

31 Mart 2018	Faktoring faaliyetleri	Varlık yönetimi hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Faaliyet bölüm varlıkları	1,344,711	121,697	(22,743)	1,443,665
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	1,207,067	95,106	-	1,302,173
Esas faaliyet gelirleri	62,198	-	-	62,198
Finansman giderleri (-)	(44,454)	(3,947)	-	(48,401)
Esas faaliyet giderleri (-)	(8,618)	(4,170)	-	(12,788)
Diğer faaliyet gelirleri	2,751	10,373	-	13,124
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar (-)	(980)	-	-	(980)
Diğer faaliyet giderleri (-)	(1,759)	-	-	(1,759)
Vergi karşılığı (-)	(2,024)	(502)	-	(2,526)
Net kar/(zarar)	7,113	1,755	-	8,868

31 Aralık 2017	Faktoring faaliyetleri	Varlık yönetimi hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Faaliyet bölüm varlıkları	1,196,617	123,786	(22,953)	1,297,450
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	1,065,960	98,951	(210)	1,164,701
Esas faaliyet gelirleri	192,685	-	-	192,685
Finansman giderleri (-)	(137,354)	(14,240)	-	(151,594)
Esas faaliyet giderleri (-)	(31,960)	(11,259)	-	(43,219)
Diğer faaliyet gelirleri	27,571	28,980	-	56,551
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar (-)	(1,551)	-	-	(1,551)
Diğer faaliyet giderleri (-)	(24,263)	-	-	(24,263)
Vergi karşılığı (-)	(4,778)	(719)	-	(5,497)
Net kar/(zarar)	20,350	2,762	-	23,112

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.18 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Grup tarafından kullanılan 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kullanılan kur bilgilerinin tam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	3.9489	3.7719
Avro	4.8673	4.5155

2.4.19 Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür. Söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olarak sınıflandırılabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda söz konusu varlıklar, satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmaya devam edilir (Dipnot 11).

2.4.20 Konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Grup'un bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, doğrudan ya da dolaylı olarak, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklığın finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.20 Konsolidasyon esasları (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm dolaylı ve dolaylı olmayan bağlı ortaklığını göstermektedir:

Yatırım adı Borsada işlem görmeyen:	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Oy kullanım gücü (%)	Kavıtlı değer	
				31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Destek Varlık Yönetim A.Ş. (*)	Varlık yönetimi	İstanbul	100	22,743	22,743
Toplam				22,743	22,743

(*) Destek Varlık'ın 6,158 TL değerindeki 4,998 adet hissesi, 29 Aralık 2016 tarihinde Grup'a satış yoluyla devrolmuştur. Şirket'in 15 Temmuz 2016 tarih ve 28 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 10,000 TL ödenmiş sermayesi bulunan ve tamamı Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından sahip olunan Destek Varlık'ın 4,998 adet payının Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den pay başına 0.001232 TL olmak üzere toplam 6,158 TL bedel karşılığında satın alınmasına karar verilmiştir. Şirket, satın alım işlemine ilişkin BDDK ve diğer yetkili mercilerden aldığı yasal izinlere müteakiben pay devir alma işlemini gerçekleştirmiş, devir bedelinin tamamının nakden ve peşinen ödemiştir. Şirket'in 21 Temmuz 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Şirket tarafından sermayesine %49.98 iştirak edilmiş olan Destek Varlık Yönetim A.Ş.'nin, birlikte hareket edilen Nedim Menda ve Jak Sucuz payları ile Şirket payları dışında kalan %50 paylarının tamamının, toplam 7,118 TL'ye diğer pay sahipleri olan Merkez Faktoring A.Ş., Erhan Özçelik ve Namık Bahri Uğraş 'dan satın alınmasına toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiştir. Konuya ilişkin duyuru Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda 21 Temmuz 2017 tarihinde yapılmıştır. 9 Ekim 2017 tarihinde resmi kurumlardan gerekli izinlerin alınmasını takiben hisselerin devri ve satış işlemi tamamlanmıştır. Şirket, satın alım işlemine ilişkin BDDK ve diğer yetkili mercilerden aldığı yasal izinlere müteakiben pay devir alma işlemini gerçekleştirmiş, devir bedelinin tamamının nakden ve peşinen ödemiştir. 13 Aralık 2017 tarihinde alınan Destek Varlık Yönetim Kurulu Kararı ile 10,000 TL değerindeki ödenmiş sermayesine 10,000 TL nakit sermaye artırımı yapılmasına karar verilmiş ve sermaye artırımı nakden ödenmiştir.

Bağlı ortaklığın finansal durum tablolarını ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Grup'un sahip olduğu bağlı ortaklığın taşınan değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir.

Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler özkaynak olarak muhasebeleştirilir. Bu işlemler hissedarların hissedarlarla yaptığı işlemlerdir. Bağlı ortaklığın edinilen varlıklarının net defter değeri ile bu varlıkları edinmek için ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynakta muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylarla satış sonucu oluşan kar veya zarar özkaynakların altında gösterilir.

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

2.5.1 Faktoring alacakları ve diğer alacaklar üzerindeki değer düşüklükleri

Faktoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir.

2.5.2 Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Grup'un bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Grup'un koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Grup, BDDK tarafından yayımlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak ayırmış olduğu şüpheli alacak karşılıkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi yaratmaktadır. Grup, şüpheli alacak karşılıkları üzerinden yaratmış olduğu ertelenmiş vergi aktiflerini gelecek dönemlerde kurumlar vergisi matrahında bir indirim kalemi olarak kullanabileceğini ve vergi avantajından yararlanabileceğini öngörmektedir (Dipnot 8).

2.5.3 Diğer alacakların değerlendirilmesi

Grup satın aldığı tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelleriyle bilanço'ya yansıtmaktadır ve bilanço'daki taşınan değerlerini belirlemek için ilerideki tahmini tahsilatlara ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yapmaktadır. İlerideki dönemlerde bu tahmin ve varsayımlarda oluşabilecek değişiklikler ilgili dönem kar veya zararını etkileyecektir. İleriye yönelik tahsilat projeksiyonları Grup tarafından yakından takip edilmekte ve tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmekte ve gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit, nakit benzerleri ve bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit, nakit benzerleri	15	20
Bankalar	3,481	8,598
Toplam	3,496	8,618

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, banka bakiyelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadesiz mevduat	3,151	7,948
Vadeli mevduat	330	650
Toplam	3,481	8,598

Grup'un 31 Mart 2018 itibarıyla vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup, ortalama faiz oranı %13.40'dır (31 Aralık 2017: vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa ve faiz oranı %13.25).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Faktoring alacakları

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yurtiçi faktoring alacakları	1,335,752	1,165,812
Yurtdışı faktoring alacakları	-	-
Kazanılmamış gelirler (-) (*)	(77,181)	(57,851)
Faktoring alacakları, net	1,258,571	1,107,961

(*) Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan faiz, komisyon ve diğer gelirlerin ilgili konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmını ifade etmektedir.

Grup'un faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 1,421,565 TL'dir (31 Aralık 2017: 1,264,522 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1,258,571	1,107,961
Toplam faktoring alacakları	1,258,571	1,107,961

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları bulunmamaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla Grup'un kazanılmamış gelirler hariç faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 aya kadar	349,276	287,338
1 - 3 ay	495,798	450,476
3 - 12 ay	460,537	403,677
1 yıl ve üzeri	30,141	24,321
Toplam	1,335,752	1,165,812

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un yeniden yapılandırılan faktoring alacaklarının defter değeri 13,143 TL'dir (31 Aralık 2017: 13,392 TL).

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadesi gelmemiş kısım	12,903	13,152
Vadesi geçmiş kısım	240	240
- 30 güne kadar	-	-
- 30 - 60 gün arası	-	-
- 60 - 90 gün arası	240	240
	13,143	13,392

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

Kazanılmamış gelirler hariç, toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	Oran (%)	31 Aralık 2017	Oran (%)
Tekstil	195,083	15	169,493	15
İnşaat	193,137	14	171,120	15
Ticaret	178,546	13	168,658	14
Demir çelik	142,807	11	132,209	11
Otomotiv	103,307	8	87,846	8
Gıda	91,254	7	81,094	7
Kauçuk ve plastik ürünler	81,005	6	72,521	6
Makine	62,466	5	50,636	4
Kağıt ürünleri	60,124	5	49,546	4
Elektrik ve elektronik	46,497	3	37,028	3
Tarım	44,186	3	35,055	3
Ağaç ve orman ürünleri	40,616	3	35,046	3
Kimya	31,610	2	23,999	2
Deri ve deri ürünleri	13,436	1	12,067	1
Turizm	6,276	-	2,908	-
Diğer	45,402	4	36,586	4
	1,335,752	100	1,165,812	100

Grup, toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımını nihai borçlu bazında vermektedir.

Faktoring Borçları

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Faktoring borçları	1,670	1,686
	1,670	1,686

Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Takipteki alacaklar	33,719	33,198
Özel karşılıklar (-)	(33,719)	(33,198)
	-	-

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılmış karşılık (-)	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılmış karşılık (-)
Vadesi 0-3 ay geçen	1,460	(1,460)	1,305	(1,305)
Vadesi 3-6 ay geçen	3,261	(3,261)	2,885	(2,885)
Vadesi 6-12 ay geçen	6,593	(6,593)	6,857	(6,857)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	22,405	(22,405)	22,151	(22,151)
	33,719	(33,719)	33,198	(33,198)

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Dönem başı	33,198	33,879
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 22)	980	273
Dönem içinde çözülen karşılıklar (Dipnot 20)	(459)	(1,131)
Dönem sonu	33,719	33,021

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, Grup'un maddi duran varlıklarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	32,645	1,732	293	34,670
Alımlar	-	669	-	669
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart 2017	32,645	2,401	293	35,339
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	37,475	2,630	308	40,413
Alımlar	2,205	5		2,210
Transfer(*)	12,250	-	-	12,250
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart 2018	51,930	2,635	308	54,873
Birikmiş amortisman				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017 (-)	-	(1,398)	(246)	(1,644)
Cari dönem amortisman gideri (-)	-	(56)	(5)	(61)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart 2017	-	(1,454)	(251)	(1,705)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018 (-)	-	(1,719)	(268)	(1,987)
Cari dönem amortisman gideri (-)	-	(79)	(6)	(85)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart 2018	-	(1,798)	(274)	(2,072)
Net defter değeri				
1 Ocak 2017	32,645	334	47	33,026
31 Mart 2017	32,645	947	42	33,634
1 Ocak 2018	37,475	911	40	38,426
31 Mart 2018	51,930	837	34	52,801

(*) Grup'un ileriye dönük olarak taşınmayı planladığı merkez ofis binasının inşası ile ilgili inşaat firmasına verilen avansları içermektedir. İlgili tutar maddi duran varlık niteliğinde olup binanın teslimini müteakiben finansal durum tablosunda maddi duran varlıklara sınıflandırılması yapılmıştır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 10,750 TL'dir (31 Aralık 2017: 10,750 TL).

Grup'un binalarının gerçeğe uygun değerleri, Grup ile ilişkisi olmayan bir bağımsız ekspertiz şirketi tarafından 2017 yılı Aralık ve 2018 yılı Ocak aylarında emsal bedeli yöntemiyle gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. Değerleme şirketi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir şirket olup, söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. MADDE OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, Grup'un diğer maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar yazılımları
Maliyet	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	816
Alımlar	489
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart 2017	1,305
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	1,421
Alımlar	170
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart 2018	1,591
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017 (-)	(654)
Cari dönem itfa payları (-)	(50)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart 2017	(704)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018 (-)	(863)
Cari dönem itfa payları (-)	(70)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart 2018	(933)
Net defter değeri	
1 Ocak 2017	162
31 Mart 2017	601
1 Ocak 2018	558
31 Mart 2018	658

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

8. VERGİ

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi oranı %22'dir (31 Aralık 2017: %20). Ek olarak, 5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. maddesiyle, halen %20 olarak uygulanan kurumlar vergisi oranı, tüm kurumları kapsayacak şekilde 2018, 2019 ve 2020 yılı hesap dönemlerinde elde edilen kazançlara uygulanmak üzere %22 olarak yeniden düzenlenmiştir. Aynı yıllara ilişkin olarak verilmesi gereken geçici vergi beyannamelerinde de %22 oranı geçerli olacaktır.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'ncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD'nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, 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. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

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.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. VERGİ (Devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona ara dönemlere ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri ve gelirleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Cari yıl vergi gideri (-)	(2,809)	(1,664)
Ertelenmiş vergi geliri	283	178
Cari yıl vergi gideri	(2,526)	(1,486)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	2,809	5,966
Eksi - Dönem içinde ödenen geçici vergiler	-	(4,166)
Ödenecek kurumlar vergisi yükümlülüğü	2,809	1,800

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona ara dönemlere ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Vergi öncesi kar	11,394	8,314
Yasal vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(2,507)	(1,663)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler (-)	(19)	(35)
Diğer indirim ve istisnalar	-	212
Cari yıl vergi gideri (-)	(2,526)	(1,486)

Ertelenmiş vergi

Grup ertelenen gelir vergisi varlık ve borcunu, finansal durum tablosu kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

TMS 12, "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") uyarınca ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. VERGİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır. 28 Kasım 2017 tarihinde TBMM’de onaylanan ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan Kanun’a göre 2018, 2019 ve 2020 yılları için Kurumlar Vergisi oranı %20’den %22’ye arttırılmıştır. Buna göre, Şirket ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin tespitinde varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemler itibarıyla yürürlükte olacak olan vergi oranlarını baz alarak hesaplamıştır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve borcu;

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlığı	6,624	6,398
Ertelenmiş vergi borcu (-)	(486)	(540)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve borcunun yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(borcu)	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	28,468	27,823	5,694	5,564
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	4,794	4,429	962	886
Kazanılmamış komisyon geliri	1,523	1,416	305	283
Alınan krediler iç verim reeskont farkı	35	174	7	35
Kazanılmamış provizyon gelirleri	374	346	75	69
Diğer	731	358	153	72
Ertelenmiş vergi varlığı	35,925	34,546	7,196	6,909
Binalar ve arsalar üzerindeki geçici farklar (*) (-)	(3,572)	(3,558)	(357)	(356)
Kredi ve alacaklar değerlendirme farkları (-)	(3,015)	(3,281)	(663)	(656)
Diğer maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar (-)	(180)	(193)	(38)	(39)
Ertelenmiş vergi borcu (-)	(6,767)	(7,032)	(1,058)	(1,051)
Netleştirme (-)			(572)	(511)
Ertelenmiş vergi varlığı			6,624	6,398
Ertelenmiş vergi borcu (-)			(486)	(540)

(*) 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bazı Vergi Kanunları ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” un 89. Maddesi ile değiştirildiği hali ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinde taşınmazların satışından doğan kazançlara ilişkin istisna düzenlenmektedir. Bu bentte belirtilen koşulların sağlanması halinde, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50’lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmektedir. Şirket, 2012 yılında istisna hükümlerini değerlendirmiş ve maddi duran varlıklar içinde yer alan bina ve arsaların satılması yoluyla söz konusu istisnadan yararlanmayı kararlaştırmıştır. Bu nedenle, ertelenmiş vergi hesaplamasında bina ve arsalarla ilişkin geçici farklar üzerinden %20 yerine istisna hükümlerinden faydalanmayı planlamakta olduğundan dolayı etkin vergi oranı olacak olan %10 üzerinden ertelenmiş vergi borcu hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %10).

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. DİĞER ALACAKLAR

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Takipteki diğer kredi ve alacaklar (*)	119,583	121,807
Varlık yönetimi hizmeti kapsamında takipteki kredilerden alacaklar	119,711	121,935
Varlık yönetimi hizmeti kapsamında takipteki kredilerden alacaklardan özel karşılıklar (-)	(128)	(128)
Verilen avanslar (**)	106	12,355
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar (***)	709	416
Likidite sağlayıcılığı işlemlerinden alacaklar	-	52
Diğer	1	79
	120,399	134,709

(*) Dipnot 2.5.1'de açıklandığı üzere Grup'un diğer alacakları içerisinde bulunan Destek Varlık takipteki kredileri gerçek ve tüzel kişilerden oluşmakta olup, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Grup, takipteki kredilere ilişkin gelecekteki beklenen nakit akışlarının iskonto edilmiş tutarları üzerinden karşılık çalışması yapmaktadır.

Finansal durum tablosuna yansıtılan etkin faiz oranları yöntemi değerlemesi hesaplamasında kullanılmış olan varsayımların önemlileri şu şekildedir;

Değerleme Yöntemi: Grup tahsili gecikmiş alacaklarını ilk satın alma tarihindeki tahsilat projeksiyonları üzerinden hesaplanan etkin faiz oranlarıyla net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "diğer faaliyet gelirleri" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki negatif farklar faiz gelirlerinden netlenerek düzeltilmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız göstergelerin bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yukarıda bahsedilen yöntemin uygulanması sonucu tahsili gecikmiş alacakların net kayıtlı değeri 119,583 TL (31 Aralık 2017: 121,807 TL)'dir.

Tahmini Tahsilat Projeksiyonları: Grup işlemeyen kredi portföylerini aldıktan sonra, tecrübelerini dosyaların içeriklerini ve piyasa şartlarını göz önünde bulundurarak bu portföyler için belirli tahsilat projeksiyonları yapmış ve gelecek yıllar için tahsilatlarını dönemler halinde planlamıştır. Söz konusu tahminleri yaparken, piyasa katılımcılarının durumuna göre dikkate alacakları diğer unsurları da projeksiyonlarına dahil etmiştir. Mevcut tahsili gecikmiş alacaklar için Grup'un 2018-2024 yılları için tahmin ettiği iskontolanmamış tahsilat tutarı 203,610 TL'dir (31 Aralık 2017: 186,840 TL).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Grup satın aldığı portföyleri ve tekil kredileri için ödediği satın alma bedellerini bilançosunda krediler ana başlığı altında takipteki krediler kalemi içerisinde göstermektedir. Krediler ve alacaklar elde etme maliyet üzerinden kayda alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden taşınmaktadır. Grup, risk yönetimi ve yatırım stratejileri dahilinde tahmini nakit akışlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. DİĞER ALACAKLAR (Devamı)

Portföy grubu	Satın alma yılı	Para birimi	Satın alma bedeli	31 Mart 2018 tarihi itibarıyla taşınan değer (TL)
2014 Portföyleri	2014	TL	48,350	27,646
2015 Portföyleri	2015	TL	25,300	25,912
2015 Portföyleri	2015	Avro	2,850	-
2016 Portföyleri	2016	TL	43,000	42,061
2017 Portföyleri	2017	TL	20,000	23,964
				119,583

Portföy grubu	Satın alma yılı	Para birimi	Satın alma bedeli	31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla taşınan değer (TL)
2014 Portföyleri	2014	TL	48,350	29,395
2015 Portföyleri	2015	TL	25,300	26,849
2015 Portföyleri	2015	Avro	2,850	-
2016 Portföyleri	2016	TL	43,000	43,560
2017 Portföyleri	2017	TL	20,000	22,003
				121,807

Grup'un takipteki diğer kredi ve alacaklara ilişkin özel karşılıklara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Dönem başı - 1 Ocak	128	99
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	-
Dönem sonu	128	99

(**) İlgili bakiyenin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 12,250 TL'lik kısmı, Grup'un ileriye dönük olarak taşınmayı planladığı merkez ofis binasının inşası ile ilgili inşaat firmasına verilen avansları içermektedir. İlgili tutar maddi duran varlık niteliğinde olup 31 Mart 2018 finansal durum tablosunda maddi duran varlıklara sınıflandırılmıştır.

(***) İlgili tutar, Grup'un açtığı davalar için verilen teminat ve çeşitli masraf tutarlarından oluşmaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen sigorta giderleri	281	233
Peşin ödenen vergi ve fon giderleri	156	145
Diğer	69	55
	506	433

11. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un satış amaçlı elde tutulan varlıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	610	347
	610	347

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2018
Gayrimenkuller	347	328	(65)	610
Defter değeri	347	328	(65)	610

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Gayrimenkuller	372	28	(53)	347
Defter değeri	372	28	(53)	347

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

12. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Alınan krediler

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan krediler	893,687	846,512
Toplam	893,687	846,512

	31 Mart 2018				31 Aralık 2017			
	Orjinal tutar	Etkin faiz oranı (%) ^(*)	TL karşılığı		Orjinal tutar	Etkin faiz oranı (%) ^(*)	TL karşılığı	
			1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri			1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri
TL	868,160	13.31-17.85	824,525	43,635	829,421	12.19-17.50	796,721	32,700
ABD Doları	5,570	4.35	21,995	-	3,962	4.25	14,945	-
Avro	726	3.25	3,532	-	475	3.25	2,146	-
Toplam			850,052	43,635			813,812	32,700

(*) İlgili oranlar, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin etkin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

İhraç edilen menkul kıymetler

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından ihraç edilmiş olan menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İhraç edilen bonolar	360,869	272,308
İhraç edilen tahviller	11,956	11,962
Toplam ihraç edilen menkul kıymetler	372,825	284,270

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

12. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Devamı)

Grup'un ihraç etmiş olduğu tahviller ve bonoların özellikleri şu şekildedir:

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
Bonolar					
TRFLDFK41819	26 Ekim 2017	13,000	2 Nisan 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK41827	27 Ekim 2017	7,500	13 Nisan 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK41835	27 Ekim 2017	15,000	20 Nisan 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK51818	20 Kasım 2017	22,000	18 Mayıs 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK51826	1 Aralık 2017	15,000	25 Mayıs 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK61817	22 Aralık 2017	40,000	8 Haziran 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK71816	29 Aralık 2017	20,000	4 Temmuz 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK71824	12 Ocak 2018	45,000	6 Temmuz 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK81815	9 Şubat 2018	25,000	3 Ağustos 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK81831	2 Mart 2018	32,000	10 Ağustos 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK81823	21 Şubat 2018	19,850	17 Ağustos 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK91814	2 Mart 2018	25,000	4 Eylül 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK91822	9 Mart 2018	15,000	4 Eylül 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK91848	16 Mart 2018	15,000	7 Eylül 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK91830	9 Mart 2018	15,000	14 Eylül 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK91855	23 Mart 2018	23,000	14 Eylül 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK31919	23 Mart 2018	30,000	22 Mart 2019	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir kupon ödemeli
Tahviller					
TRSDVYA61901	26 Aralık 2017	12,000	25 Haziran 2019	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir kupon ödemeli

Grup'un ihraç etmiş olduğu tahvillerin ve bonoların kupon faiz oranları değişken olup, tahvillerin her kupon döneminde oluşacak olan faiz oranları, ilgili tahvil için gösterge olarak seçilen T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş devlet iç borçlanma senetleri baz alınarak, ilgili sirkülerde belirtilen yöntemler ile yeniden hesaplanmaktadır.

Grup'un ihraç edilen menkul kıymetlerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Dönem başı	284,270	174,534
Dönem içinde ihraç edilen menkul kıymetler	227,891	84,776
Dönem içinde ödenen ihraç edilen menkul kıymetler (-)	(142,985)	(74,674)
Faiz ve kur farklarına ilişkin tahakkuklar	3,649	782
Dönem sonu	372,825	185,418

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer borçların ve diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Satıcılara borçlar	1,047	806
Diğer yabancı kaynaklar	42	54
	1,089	860

14. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	1,298	1,094
Ödenecek gelir vergileri	616	754
Ödenecek SGK ve işsizlik sigortası primleri	814	655
Ödenecek damga vergisi	18	16
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	15	13
	2,761	2,532

15. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	3,968	3,620
Kullanılmamış izin karşılığı	827	809
Personel prim karşılığı	235	272
Diğer	42	86
	5,072	4,787

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Temel varsayımlar, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün arttırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5,001.76 tam TL (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018: 5,001.76 tam TL) kıdem tazminatı tutarı kullanılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

15. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Dönem başı	3,620	3,128
Faiz maliyeti	94	101
Hizmet maliyeti	152	115
Dönem içi ödemeler (-)	(54)	(53)
Aktüeryal kayıp (*)	156	33
Dönem sonu	3,968	3,324

(*) 31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait aktüeryal kazançlar ertelenmiş vergi etkisi dikkate alınarak kar veya zarar ve dipir kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre Grup, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Kullanılmamış izin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Dönem başı	809	878
Cari dönemde eklenen/(iptal edilen), net	18	101
Dönem sonu	827	979

16. FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Finansal kiralama borçları	24,838	25,390
Ertelenmiş finansal kiralama gideri (-)	(3,064)	(3,676)
Toplam finansal kiralama borcu	21,774	21,714

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

17. ÖZKAYNAKLAR

17.1 Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 30,000 TL'dir (31 Aralık 2017: 30,000 TL). 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 0.001 TL değerinde 30,000,000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 30,000,000 adet). Şirket'in %15'ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19 Haziran 2014 tarihinde BİST - İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. 31 Mart 2018 itibarıyla Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Grup'un ortakları ve paylarına ilişkin tam TL bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018					31 Aralık 2017	
	Ortaklık Payı(%)	A Grubu Pay	B Grubu Pay	C Grubu Pay	Toplam	Ortaklık Payı(%)	Toplam
Nedim Menda	34.850	10,000	10,445,000	-	10,455,000	34.850	10,455,000
Raşel Elenkave	11.338	15,000	3,386,250	-	3,401,250	11.338	3,401,250
Jak Sucuz	10.200	10,000	3,050,000	-	3,060,000	10.200	3,060,000
Credit Suisse Investments (Nederland) B.V.	9.900	-	-	2,970,000	2,970,000	9.900	2,970,000
Lizet Sucuz	6.238	5,000	1,866,250	-	1,871,250	6.238	1,871,250
Refka B. Adato	6.238	5,000	1,866,250	-	1,871,250	6.238	1,871,250
Judit Menda	6.238	5,000	1,866,250	-	1,871,250	6.238	1,871,250
Halka arz edilen	15.000	-	4,500,000	-	4,500,000	15.000	4,500,000
Toplam	100.000	50,000	26,980,000	2,970,000	30,000,000	100.000	30,000,000

A, B ve C Grubu paylarının sahip olduğu imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

Şirket esas sözleşmesi gereğince Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin en az yarısından bir fazlasının A Grubu pay sahipleri veya A Grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Ayrıca, Şirket Genel Kurulu'nda alınacak olan kararlarda Şirket Esas Sözleşmesi'nin 13. Maddesinde sıralanmış olan durumlar için C Grubu pay sahiplerinin veya C Grubu pay sahipleri temsilcilerinin katılımı ve olumlu oy kullanmaları zorunludur.

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

17.2 Sermaye Yedekleri

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/(azalışları)

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları, maddi duran varlıklar içerisinde gösterilen binalarının gerçeğe uygun değer ile gösterilmesinden kaynaklanan değer artışları ile söz konusu varlıkların daha önceki dönemlerde yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bakiyesi bulunması durumunda, bu bakiyeyi aşmayan değer azalışlarını ve vergi etkisini içermektedir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları içerisinde 33,446 TL tutarında birikmiş yeniden değerlendirme fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 33,446 TL).

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

17. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)

Grup tanımlanmış fayda planlarından oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda personel giderlerine kaydeder.

Grup, 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, plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki değişimleri ve daha önceden muhasebeleştirilmemiş aktüeryal kazanç ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) içerisinde 1,115 TL tutarında birikmiş aktüeryal kayıp bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 990 TL).

Diğer sermaye yedekleri

Dipnot 1’de açıklandığı üzere Şirket’in bağlı ortaklık olan Destek Varlık’ın %50 hisselerinin satın alımından kaynaklanan 532 TL tutar 31 Aralık 2017 tarihinde özkaynaklar ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

17.3 Kar Yedekleri

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in kar yedekleri 10,377 TL (31 Aralık 2017: 10,133 TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten ve 42,753 TL (31 Aralık 2017: 38,121 TL) tutarında olağanüstü yedekten oluşmaktadır.

17.4 Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu’na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup’un ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşılmıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Grup’un, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla alınmış herhangi bir kar dağıtım kararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

18. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Factoring alacaklarından alınan faizler	60,164	39,357
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	2,034	1,746
	62,198	41,103

19. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Personel giderleri	8,103	6,370
Dava ve icra giderleri	1,678	648
Kiralama giderleri	640	525
Danışmanlık giderleri	400	155
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Dipnot 15)	226	216
Abone giderleri	221	75
Dışarıdan sağlanan faydalar (*)	217	250
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 6 ve 7)	155	111
Ofis giderleri	153	147
Seyahat giderleri	123	86
Haberleşme giderleri	85	300
Bakım ve onarım giderleri	45	28
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	44	40
Reklam ve ilan giderleri	2	1
Diğer	696	384
	12,788	9,336

(*) Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri; sağlık hizmetleri, iş yeri güvenliği eğitim hizmetleri, evrak depolama ve tercüme bedellerinden oluşmaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

20. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Takipteki diğer kredi ve alacaklardan alınan faizler	10,297	5,495
Kambiyo işlemleri karı	1,956	3,235
Zarar niteliğindeki alacaklardan tahsilatlar (Dipnot 5)	459	1,131
Mevduat faiz gelirleri	32	77
Diğer	380	226
	13,124	10,164

21. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kullanılan kredilere verilen faizler	33,755	22,500
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	12,735	6,605
Finansal kiralama giderleri	979	682
Verilen ücret ve komisyonlar	932	539
Diğer	-	1
	48,401	30,327

22. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 5)	980	273
	980	273

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

23. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kambiyo işlemleri zararı	1,759	3,017
	1,759	3,017

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla işlemler

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla işlemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Faiz giderleri		
Credit Suisse AG London Branch	-	2,493
	-	2,493

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Grup'un hissedarları, üst düzey yönetici ve direktörleri, yönetim kurulu üyeleri ve bu kişilerin ilgili oldukları şirketler ve aileleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde üst düzey yönetime sağlanan faydalar 2,437 TL'dir (31 Mart 2017: 1,574 TL).

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

25.1 Alınan Teminatlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kefaletler (*)	6,182,232	5,763,407
Teminat olarak alınan çek ve senetler	3,013,062	2,661,518
	9,195,294	8,424,925

(*) Grup, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren faktoring işlemlerine konu olmak üzere teminat olarak aldığı kefaletleri ilgili sözleşmelerin değerleri kadarıyla nazım hesap kalemlerinde takip etmeye başlamıştır.

25.2 Verilen Teminatlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bankalara verilen teminatlar	209,337	209,349
	209,337	209,349

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un 208,500 TL değerinde teminatı Takasbank'ta bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 208,500 TL).

25.3 Emanet Kıymetler

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Müşteri çekleri	1,318,059	1,163,827
Müşteri senetleri	103,506	100,695
	1,421,565	1,264,522

25.4 Grup Aleyhine Açılan Davalar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan 62 adet (31 Aralık 2017: 62 adet) davanın toplam tutarı 2,863 TL (31 Aralık 2017: 2,784 TL) olup, Şirket, bu davaların kaybedilme olasılığını düşük gördüğünden ve muhtemel bir nakit çıkışı öngörmediğinden ilgili tutar için finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır. Şirket'in bağlı ortaklığı aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2018 ve 31 Mart 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Pay başına kar		
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (adet)	30,000,000	30,000,000
Net dönem karı	8,868	6,828
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 (tam) TL nominal karşılığı)	0.30	0.23

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Grup faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Bu not Grup'un yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Grup'un bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur. Grup Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Grup'un risk yönetimi politikaları Grup'un maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Grup'un riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Grup çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

27.1.1 Kredi riski

Grup faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Grup'un Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Grup finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarı ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Grup'un kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Grup'un maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.1.2 Likidite riski

Likidite riski, Grup'un faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Grup'un varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı gerçeğe uygun bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Grup bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Grup hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

27.1.3 Piyasa riski

(i) Döviz kuru riski

Grup, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Grup'un finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

(ii) Faiz oranı riski

Grup'un faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Grup, değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Grup'un temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

27.2.1 Kredi riski

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018	Varlıklar	(%)	Yükümlülükler	(%)
Türkiye	1,443,665	100	1,302,173	100
	1,443,665	100	1,302,173	100
31 Aralık 2017	Varlıklar	(%)	Yükümlülükler	(%)
Türkiye	1,297,450	100	1,164,701	100
	1,297,450	100	1,164,701	100

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2.1 Kredi riski (Devamı)

31 Mart 2018	<u>Faktoring alacakları</u>		<u>Takipteki alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	1,258,571	-	-	-	120,399	3,481
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	1,258,571	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1,245,428	-	-	-	816	3,481
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların - Net defter değeri	-	13,143	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	119,583	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	33,719	-	119,711	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(33,719)	-	(128)	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin 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.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2.1 Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2017	<u>Faktoring alacakları</u>		<u>Takipteki alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	1,107,961	-	-	-	134,709	8,598
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	1,107,961	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1,094,569	-	-	-	12,902	8,598
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların - Net defter değeri	-	13,392	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	121,807	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	33,198	-	121,935	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(33,198)	-	(128)	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin 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.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2.2 Likidite riski

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Grup'un türev olmayan finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

31 Mart 2018

Sözleşmeye göre veya beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1,289,956	1,326,324	973,500	313,379	39,445	-
Alınan krediler	893,687	910,546	858,411	24,690	27,445	-
İhraç edilen menkul kıymetler	372,825	389,350	112,500	264,850	12,000	-
Finansal kiralama borçları	21,774	24,758	919	23,839	-	-
Factoring borçları	1,670	1,670	1,670	-	-	-

31 Aralık 2017

Sözleşmeye göre veya beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1,154,182	1,188,922	853,345	280,865	54,712	--
Alınan krediler	846,512	865,562	699,240	123,610	42,712	-
İhraç edilen menkul kıymetler	284,270	296,000	151,500	132,500	12,000	-
Finansal kiralama borçları	21,714	25,674	919	24,755	-	-
Factoring borçları	1,686	1,686	1,686	-	-	-

27.2.3 Faiz oranı riski

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)
Varlıklar						
Bankalar	-	-	13.40	-	-	13.25
Factoring alacakları	13.77	16.28	20.20	12.48	18.79	19.55
Takipteki diğer alacaklar	-	-	25.50	-	-	24.5
Yükümlülükler						
Alınan krediler	4.35	3.25	15.33	4.25	3.25	15.22
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	16.37	-	-	16.20
Finansal kiralama borçları	-	-	16.70	-	-	16.70

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2.3 Faiz oranı riski (Devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un finansal enstrümanlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli		
Vadeli mevduat	330	650
Factoring alacakları, net	1,258,571	1,107,961
Takipteki diğer alacaklar, net	119,583	121,807
Finansal kiralama borçları (-)	(21,774)	(21,714)
Alınan krediler (-)	(610,358)	(567,012)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(330,909)	(284,270)
Değişken faizli		
Alınan krediler (-)	(283,329)	(279,500)
İhraç edilen menkul kıymetler	(41,916)	-

31 Mart 2018 tarihindeki TL para birimi cinsinden olan değişken faizli enstrümanların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi net dönem karı 725 TL (31 Aralık 2017: 703 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Aşağıdaki tablolar, Grup'un varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

31 Mart 2018

	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Alınan krediler	838,485	27,757	27,445	-	-	893,687
İhraç edilen menkul kıymetler	110,162	250,687	11,976	-	-	372,825
Factoring borçları	1,670	-	-	-	-	1,670
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	950,317	278,444	39,421	-	-	1,268,182

31 Aralık 2017

	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Alınan krediler	698,850	119,529	28,133	-	-	846,512
İhraç edilen menkul kıymetler	148,225	124,083	11,962	-	-	284,270
Factoring borçları	1,686	-	-	-	-	1,686
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	848,761	243,612	40,095	-	-	1,132,468

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2.4 Kur riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Grup, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları ve Avro'dur. Grup'un finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018 (TL Tutarı)	31 Aralık 2017 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	27,904	20,002
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(25,530)	(17,095)
Net döviz pozisyonu (A+B)	2,374	2,907

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı TL tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018	ABD Doları (*)	Avro (*)	Toplam
Nakit değerler ve bankalar	-	-	-
Factoring alacakları	23,740	4,152	27,892
Diğer alacaklar	4	8	12
Alınan krediler	(21,995)	(3,532)	(25,527)
Diğer borçlar	(3)	-	(3)
Net yabancı para pozisyonu	1,746	628	2,374

31 Aralık 2017	ABD Doları (*)	Avro (*)	Toplam
Nakit değerler ve bankalar	-	-	-
Factoring alacakları	17,038	2,953	19,991
Diğer alacaklar	4	7	11
Alınan krediler	(14,944)	(2,146)	(17,090)
Diğer borçlar	(5)	-	(5)
Net yabancı para pozisyonu	2,093	814	2,907

(*) Yukarıdaki tabloda yer alan bakiyeler Dipnot 2.4.18'de yer alan döviz kurları ile kullanılarak TL karşılığı olarak belirtilmiştir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları ve Avro karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

	31 Mart 2018			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	175	(175)	175	(175)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	175	(175)	175	(175)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - Avro net varlık/yükümlülüğü	63	(63)	63	(63)
2 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	63	(63)	63	(63)
TOPLAM (3)	238	(238)	238	(238)
	31 Aralık 2017			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	209	(209)	209	(209)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	209	(209)	209	(209)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - Avro net varlık/yükümlülüğü	81	(81)	81	(81)
2 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	81	(81)	81	(81)
TOPLAM (3)	290	(290)	290	(290)

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****27.2.5 Sermaye Yönetimi**

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 17. Dipnotta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket'in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Şirket 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili oranlara uymaktadır.

28. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Grup 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. Uzun vadeli borçlanmaların gerçeğe uygun değeri raporlama tarihi itibarıyla Grup'un borçlanma faiz oranları kullanılarak yeniden hesaplanmıştır. Grup yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli 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.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>				
Nakit değerler ve bankalar	3,496	3,496	8,618	8,618
Faktoring alacakları	1,258,571	1,258,571	1,107,961	1,107,961
Takipteki ve diğer alacaklar	120,399	120,527	134,709	134,581
<i>Finansal yükümlülükler</i>				
Alınan krediler	893,687	892,982	846,512	845,834
Finansal kiralama borçları	21,774	22,037	21,714	21,991
İhraç edilen menkul kıymetler	372,825	372,825	284,270	284,270
Faktoring borçları	1,670	1,670	1,686	1,686

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

29. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in bağlı ortaklığı Destek Varlık'ın özet finansal bilgilerine aşağıda yer verilmiştir:

31 Mart 2018

Destek Varlık Yönetim A.Ş. özet bilanço bilgileri:

Dönen varlıklar	120,821
Duran varlıklar	876
Toplam varlıklar	121,697
Finansal borçlar (-)	92,789
Diğer yükümlülükler (-)	2,317
Toplam yükümlülükler	95,106
Ödenmiş sermaye	20,000
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler (-)	(40)
Geçmiş yıllar karları	-
Yasal yedekler	244
Olağanüstü yedekler	4,632
Dönem net karı	1,755
Net varlıklar	26,591

Yukardaki verilen bilgiler şirketlerarası eliminasyon işlemleri yapılmadan önceki tutarları göstermektedir.

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- i. Grup'un nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiş olduğu, 26 Ekim 2017 vade başlangıç tarihli 13,000 TL nominal tutarlı TRFLDFK41819 ISIN kodlu bonoların 2 Nisan 2018 tarihinde itfası gerçekleşmiştir.
- ii. Grup, 4 Nisan 2018 vade başlangıç tarihli 13,000 TL nominal tutarlı TRFLDFK91863 ISIN kodlu bonoların Nitelikli Yatırımcılara Satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiştir. Bonoların itfa tarihi 26 Eylül 2018'dir.
- iii. Grup, 6 Nisan 2018 vade başlangıç tarihli 21,000 TL nominal tutarlı TRFLDFK41918 ISIN kodlu bonoların Nitelikli Yatırımcılara Satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiştir. Bonoların itfa tarihi 5 Nisan 2019'dir.
- iv. Grup'un nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiş olduğu, 27 Ekim 2017 vade başlangıç tarihli 7,500 TL nominal tutarlı TRFLDFK41827 ISIN kodlu bonoların 13 Nisan 2018 tarihinde itfası gerçekleşmiştir.
- v. Grup, 13 Nisan 2018 vade başlangıç tarihli 10,000 TL nominal tutarlı TRFLDFKE1810 ISIN kodlu bonoların Nitelikli Yatırımcılara Satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiştir. Bonoların itfa tarihi 5 Ekim 2018'dir.
- vi. Grup'un nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiş olduğu, 27 Ekim 2017 vade başlangıç tarihli 15,000 TL nominal tutarlı TRFLDFK41835 ISIN kodlu bonoların 20 Nisan 2018 tarihinde itfası gerçekleşmiştir.
- vii. Grup, 20 Nisan 2018 vade başlangıç tarihli 15,000 TL nominal tutarlı TRFLDFKE1828 ISIN kodlu bonoların Nitelikli Yatırımcılara Satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiştir. Bonoların itfa tarihi 12 Ekim 2018'dir.
- viii. Şirket'in 11 Nisan 2018 tarih ve 10 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat ile Şirket esas sözleşmesinin 9. maddesi hükmü çerçevesinde; 165,000 TL'ye kadar vadesi en fazla 3 yıla kadar olmak üzere değişik vadelerde, Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere borçlanma aracı ihraç edilmesine, bu kapsamda Sermaye Piyasası Kurulu'na borçlanma aracı ihracı başvurusu yapılmasına karar verilmiş olup, SPK'nın 27 Nisan 2018 tarih ve 19/547 sayılı kararı ile ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi onaylanmıştır.