

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) Genel Bilgi

Analiz Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 9 Eylül 2008 tarihinde Asya Faktoring Anonim Şirketi ticaret ünvanı ve 8.000.000 TL sermaye ile 15 Eylül 2008 tarihli 7149 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilerek kurulmuştur, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 8 Ocak 2009 tarih ve 2972 sayılı kararı ile faaliyete başlamıştır. 24 Nisan 2009 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Şirket'in ticaret ünvanının Analiz Faktoring Anonim Şirketi olarak değiştirilmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik 30 Nisan 2009 tarihli ve 7302 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ve tescil edilmiştir. Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 22.000.000 TL'dir.

Şirket'in amacı, faktoring mevzuatı ile belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde her türlü ticari muameleye yönelik faktoring hizmeti vermektir. Şirket, faktoring faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" i çerçevesinde tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

Şirket'in ortaklarının 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla pay oranları ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Adı-Soyadı / Unvanı	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Selim Tariç	40%	8.800.000	40%	8.800.000
Nesim Geron	25%	5.500.000	25%	5.500.000
Yaşar Gülcan	20%	4.400.000	20%	4.400.000
Milka Janti Tariç	10%	2.200.000	10%	2.200.000
Melih Gülcan	5%	1.100.000	5%	1.100.000
Toplam	100%	22.000.000	100%	22.000.000

b) Faaliyet Merkezi ve Çalışan Sayısı

Şirket'in Genel Müdürlüğü Dere Boyu Cad. Meydan Sok. No:1 Beybi Giz Plaza, Kat:30, No:117/118, Maslak, Şişli, İstanbul, Türkiye adresinde bulunmakta olup haberleşme bilgileri aşağıdaki gibidir:

Telefon / Faks 0212 290 32 32 - 0212 290 32 32
Web Adresi <http://www.analizfaktoring.com>
E-Posta Adresi analiz@analizfaktoring.com.tr

Şirket'in, dört adet şubesi olup adresleri aşağıdaki gibidir:

Arapsuyu Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Murat Gökay İş Merkezi, Konyaaltı/Antalya
Ehlibeyt Mahallesi, Ceyhun Atıf Karsu Caddesi, Bayraktar Center No:114 A Blok D:32 Balgat/Ankara
Döşeme Mahallesi, 60075 Sokak A2 Blok No:1 Seyhan/Adana
Mansuroğlu Mahallesi, Ankara Caddesi, Gümüş Plaza no:71 Kat.5 D.20 Bayraklı/İzmir

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 42'dir. (31 Aralık 2017: 43)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK'nın 07 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" suna uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca ilişikteki finansal tablolar KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/öz kaynak ile ilişkilendirilmiştir.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Finansal tablolar, geçerli para birimi ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiş olup tüm finansal bilgiler en yakın TL tutarına yuvarlanarak gösterilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

BDDK, 28 Nisan 2005 tarihinde yayınladığı Genelge ile 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına gerek kalmadığını ilan etmiştir. Bu nedenle, ekli finansal tablolarda, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" (TMS 29) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönem finansal tabloları ve dipnotlar önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

Muhasebe ilkeleri, Şirket tarafından sürekli uygulanmakta ve daha önceki dönemlerde uygulanan muhasebe ilkeleri ile tutarlılık göstermektedir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 23 Temmuz 2018 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.



ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişikler

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları önceki dönem hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- a) Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya
- b) İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TMS 18 Hasılat standardının yerini almıştır. Standart, 1 Ocak 2018'de yürürlüğe girmiş olup Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların BDDK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 9 – Faktoring Alacakları

Not 13 – Takipteki Alacaklar

Not 19 – Maddi Duran Varlıklar

Not 20 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Not 22 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Not 34 – Borç ve Gider Karşılıkları

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

2.4.1 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş ama uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında Şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir.

Finansal tabloların TFRS 9'a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için aynı Yönetmelik değişikliği ile finansal tabloların biçim ve içeriklerinde yapılan değişikliğin yürürlük tarihi de 30 Eylül 2018'dir. Bu nedenle Şirket ilişikteki finansal tablolarında TMS 39'un sınıflandırma ve ölçme hükümlerini ve faktoring alacakları için aşağıdaki paragrafta anlatılan hükümleri uygulamaya devam etmiştir. Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak özel karşılık ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir.

2.4.2 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere FRS 9'un gereklilikleri değiştirilmiştir. 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 ölçülebilmektedir. 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.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2.4.2 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

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

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 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.

TFRS 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. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına ilişkin belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına 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. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır.

TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 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. Şirket, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2.4.2 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

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

Yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TMS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TMS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TMS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dâhil 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.

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 değişiklikle, 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.

UMS 19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2.4.2 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

Kavramsal Çerçeve

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.

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

a) Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ön ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

b) Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b) Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Duran Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranları
Büro Makinaları	3-15	%6,67 - % 33,33
Mobilya Mefruşat	5-12	%8,33 - %20,00
Taşıtlar	5	% 20,00
Özel Maliyetler	5	% 20,00

Maddi Duran Varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dâhil edilirler.

c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra beş yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda ise maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.

d) Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

e) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f) Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili

piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

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

Etkin Faiz Yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

Vadesine Kadar Elde Tutulan Yatırımlar

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

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in vadeye kadar elde tutulan yatırımı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f) Finansal Araçlar (Devamı)

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık veya kredi ve alacak olarak sınıflandırılmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her raporlama dönemi sonunda bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f) Finansal Araçlar (Devamı)

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarih ve sayılı resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 1 yılı geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları üzerinden teminatları dikkate alınacak, %100'ü oranında 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.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardan oluşmaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm yükümlülükleri düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f) Finansal Araçlar (Devamı)

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

g) Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler.

h) Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kar/zarar, gelir tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir. Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Şirket tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse senedi yoktur.

i) Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

j) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

TMS 37 "Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar" da belirtildiği üzere geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

k) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket sadece Türkiye’de ve sadece faktoring alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

l) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

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

Ertelenmiş Vergi: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da şirketin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.



ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

D) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (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 ilişkilendirilen veya işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. (Not 22)

m) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Net İskonto Oranı	3,98%	5,62%
Beklenen Maaş/Limit Artış Oranı	14,00%	7,00%
Tahmin Edilen Kıdem Tazminatına Hak Kazanma Oranı	97,67%	95,12%

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 30 Haziran 2018 tarihinde geçerli olan 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

n) Sermaye ve Temettüleri

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

o) Nakit Akış Tablosu

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

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

p) 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 Şirket yönetimi de dâhildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir. Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları, aileleri ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. (Not 49)

r) Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

s) İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişkideki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

NOT 4 – NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit değerlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	363.365	-	9.364	-
Toplam	363.365	-	9.364	-

NOT 5 – GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – BANKALAR

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bankaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Banka	2.778.578	-	9.229.775	-
Vadesiz TL Mevduat	378.578	-	2.229.775	-
Vadeli TL Mevduat	2.400.000	-	7.000.000	-
Toplam	2.778.578	-	9.229.775	-

Şirket'in banka mevduatları üstünde blokaj bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

Vadeli mevduatların faiz oranlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018				
	Miktar	Faiz Oranı	Açılış Tarihi	Kapanış Tarihi
Türk Lirası	2.400.000	12,75%	29 Haziran 2018	2 Temmuz 2018
Toplam	2.400.000			

31 Aralık 2017				
	Miktar	Faiz Oranı	Açılış Tarihi	Kapanış Tarihi
Türk Lirası	7.000.000	13,00%	31 Aralık 2017	2 Ocak 2018
Toplam	7.000.000			

NOT 7 – TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 8 – SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 9 –FAKTORİNG ALACAKLARI

a) Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faktoring alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları	165.618.309	-	215.499.477	-
Yeniden Yapılandırılan Faktoring Alacakları	728.302	-	932.780	-
Kazanılmamış faiz gelirleri (*)	(9.537.992)	-	(11.207.164)	-
Toplam İskontolu Faktoring Alacakları	156.808.619	-	205.225.093	-
Diğer Faktoring Alacakları	148.886.296	-	78.339.835	-
Faktoring alacakları, net	305.694.915	-	283.564.928	-

(*) Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirleri ifade etmektedir.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 –FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

b) Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle faktoring alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	Vadesi Geçmiş	1 Aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	Toplam
Faktoring alacakları (Net)	121.612	58.814.067	72.591.203	144.986.676	7.051.370	283.564.928
30 Haziran 2018	Vadesi Geçmiş	1 Aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	Toplam
Faktoring alacakları (Net)	389.623	43.700.312	68.785.737	160.360.229	32.459.014	305.694.915

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının tutarı 13.719.518 TL olup rapor tarihi itibarıyla tahsilatları gerçekleşmiştir. (31 Aralık 2017: 10.669.568 TL)

c) Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle faktoring alacakları için alınan teminatların toplam tutarı 528.339.038 TL'dir. (31 Aralık 2017: 406.688.957 TL)

d) Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Kabili Rücu	300.663.295	-	271.549.750	-
Yurtiçi Gayri Kabili Rücu	5.031.620	-	12.015.178	-
Toplam	305.694.915		283.564.928	

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 –FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

e) Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

SEKTÖR	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
	Yüzde	Yüzde
İnşaat	37,12%	36,86%
Tekstil Sanayi	10,54%	11,65%
Motorlu Araçlar	12,41%	10,83%
Toptan Ticaret ve Komisyonculuk	2,72%	3,17%
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	0,13%
İmalat Sanayi	4,43%	2,62%
Metal Ana Sanayi	0,92%	1,18%
Gıda ve Meşrubat Sanayi	3,96%	4,45%
Araştırma Danışmanlık Reklam ve Diğer Faaliyetler	0,45%	0,62%
Diğer Hizmetler	16,09%	14,99%
Perakende Ticaret	1,37%	0,53%
Kimya ve Kimya Ürünleri Sanayi	0,07%	1,57%
Gemi, Teknelerin Yapımı ve Tamiri	-	0,51%
Petrol Rafineri Ürünleri	0,12%	0,08%
Kağıt Hammadde ve Kağıt Ürünleri İmalat Sanayi	1,44%	1,44%
Bitkisel ve Hayvansal Ürünler	0,04%	0,05%
Deniz Taşımacılığı	1,04%	2,46%
Bilişim Sektörü	0,04%	0,04%
Makine ve Teçhizat	0,21%	0,18%
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	0,01%	0,05%
Elektrikli ve Elektriksiz Ev Aletleri	0,27%	0,29%
Plastik Ürünleri Üretimi	1,13%	2,18%
Karayolu Yolcu Taşımacılığı	2,24%	2,79%
Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması	1,50%	0,78%
Diğer	1,88%	0,55%
Toplam	100%	100%

NOT 10 –FİNANSMAN KREDİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 11 –KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 12 –DİĞER ALACAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 13 – TAKİPTEKİ ALACAKLAR

a) Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle takipteki alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Tasfiye Olunacak Alacaklar (0-90 gün arası gecikmiş)	-	-
Tasfiye Olunacak Alacaklar (90-180 gün arası gecikmiş)	1.070.134	571.737
Tasfiye Olunacak Alacaklar (180-360 gün arası gecikmiş)	-	-
Zarar Niteliğindeki Alacaklar (360 gün üzeri gecikmiş)	4.450.923	4.585.733
Takipteki Faktoring İşlemlerinden Alacaklar	5.521.057	5.157.470
Özel Karşılıklar (-)	(5.299.485)	(4.793.379)
Takipteki Alacaklar, net	221.572	364.091

b) Özel karşılıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönem Başındaki Karşılık	(4.793.379)	(4.850.862)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarı (Not 46)	(642.206)	(1.214.398)
Devredilen Alacaklar	-	892.949
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılıklar (Not 45)	136.100	378.932
Dönem Sonundaki Karşılık	(5.299.485)	(4.793.379)

Şirket, faktöring alacaklarına ilişkin doğmuş ve doğması beklenen zararlarını kuruluş tarihinden itibaren BDDK tarafından yayımlanan ilgili tebliğlerin ve yönetmeliklerin hükümlerine uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

NOT 14 – RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 15 – VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 16 – BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 17 – İŞTİRAKLER (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 18 – İŞ ORTAKLIKLARI (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 19 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

a) Şirket'in maddi duran varlıklarının 1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Büro Makineleri	Taşıtlar	Mobilya ve Mefruşat	Özel Maliyetler	Toplam
31 Aralık 2017	235.740	-	225.131	1.557.966	2.018.837
Giriş	6.172	-	-	-	6.172
Çıkış	-	-	-	-	-
30 Haziran 2018	241.912	-	225.131	1.557.966	2.025.009

Birikmiş Amortisman (-)	Büro Makineleri	Taşıtlar	Mobilya ve Mefruşat	Özel Maliyetler	Toplam
31 Aralık 2017	(191.918)	-	(218.861)	(849.653)	(1.260.432)
Giriş	(10.218)	-	(2.251)	(135.874)	(148.343)
Çıkış	-	-	-	-	-
30 Haziran 2018	(202.136)	-	(221.112)	(985.527)	(1.408.775)

Net Defter Değeri, 30 Haziran 2018	39.776	-	4.019	572.439	616.234
------------------------------------	--------	---	-------	---------	---------

b) Şirket'in maddi duran varlıklarının 1 Ocak 2017 – 30 Haziran 2017 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Büro Makineleri	Taşıtlar	Mobilya ve Mefruşat	Özel Maliyetler	Toplam
31 Aralık 2016	221.940	207.131	223.949	1.540.616	2.193.636
Giriş	3.746	-	1.182	8.466	13.394
Çıkış	-	-	-	-	-
30 Haziran 2017	225.686	207.131	225.131	1.549.082	2.207.030

Birikmiş Amortisman (-)	Büro Makineleri	Taşıtlar	Mobilya ve Mefruşat	Özel Maliyetler	Toplam
31 Aralık 2016	(168.825)	(207.130)	(213.391)	(578.640)	(1.167.986)
Giriş	(12.696)	(1)	(3.029)	(134.116)	(149.842)
Çıkış	-	-	-	-	-
30 Haziran 2017	(181.521)	(207.131)	(216.420)	(712.756)	(1.317.828)

Net Defter Değeri, 30 Haziran 2017	44.165	-	8.711	836.326	889.202
------------------------------------	--------	---	-------	---------	---------

c) Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla aktiflerin üzerindeki toplam sigorta teminatları tutarı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Aktiflerin Üzerindeki Toplam Sigorta Tutarı	295.250	290.250
Toplam	295.250	290.250

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 19 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

d) Şirketin maddi duran varlıklarının tamamı işletme dışından temin edilen varlıklar olup işletme içinde oluşturulmuş herhangi bir maddi varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 20 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Şirket'in maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak 2017 – 30 Haziran 2017 dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Haklar	Maliyet	Haklar
31 Aralık 2016	177.735	31 Aralık 2017	179.136
Giriş	-	Giriş	-
Çıkış	-	Çıkış	-
30 Haziran 2017	177.735	30 Haziran 2018	179.136
İtfa Payı (-)	Haklar	İtfa Payı (-)	Haklar
31 Aralık 2016	(131.442)	31 Aralık 2017	(153.302)
Giriş	(11.600)	Giriş	(7.679)
Çıkış	-	Çıkış	-
30 Haziran 2017	(143.042)	30 Haziran 2018	(160.981)
Net Defter Değeri, 30 Haziran 2017	34.693	Net Defter Değeri, 30 Haziran 2018	18.155

b) Şirketin maddi olmayan varlıklarının tamamı işletme dışından temin edilen varlıklar olup işletme içinde oluşturulmuş herhangi bir maddi varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 21 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenmiş Giderler	141.192	-	57.603	-
Peşin Ödenen Kredi, Tahvil ve Bono Faizleri	665.546	-	2.459.985	-
Peşin Ödenen Faktoring Faiz ve Kom. (*)	622.338	-	1.235.056	-
Dava ve Mahkeme Masrafları (Not 30) (**)	203.329	-	201.164	-
Toplam	1.632.405	-	3.953.808	-

(*) Şirketin alınan krediler içerisinde sınıflandırdığı faktoring borçlanmalarına ilişkin işlemler için peşin ödediği faiz ve komisyon tutarlarından henüz itfa olmayan bakiyelerdir.

(**) Şirket yasal takibe geçtiği alacakları için katlandığı bazı mahkeme masraflarını ilgili tarafa yansıtmak üzere geçici olarak "Peşin Ödenmiş Giderler" ve "Diğer Borçlar" hesaplarına karşılıklı kayıt ederek takip etmektedir.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi Yükümlülüğü ve Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar Vergisi Yükümlülüğü

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (31 Aralık 2017: %20). 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihinde 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket, kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %20). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı:

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

Şirket’in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar Vergisi Karşılığı	(1.413.857)	(2.263.211)
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	970.591	1.636.017
Dönem Karı Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü), Net	(443.266)	(627.194)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**b) Ertelenmiş Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü**

Şirket, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleştirilecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için % 20'dir (31 Aralık 2017: %20).

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)
Kazanılmamış Gelirler	8.769.968	1.929.393	10.422.818	2.293.020
Kıdem Tazminatı Karşılığı	370.901	81.598	229.060	50.393
Ertelenen Vergi Varlığı		2.010.991		2.343.413
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(156.235)	(34.372)	(183.425)	(40.354)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü		(34.372)		(40.354)
Ertelenen Vergi Varlığı (Net)		1.976.619		2.303.059

Ertelenen Vergi Varlığı / Vergi Yükümlülüğü Hareketleri	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak İtibariyle Açılış Bakiyesi	2.303.059	1.787.827
Ertelenen Vergi Geliri / (Gideri)	(329.770)	510.109
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştiren Ertelenmiş Vergi	3.330	5.123
31 Aralık 2017 İtibariyle Kapanış Bakiyesi	1.976.619	2.303.059

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi Karşılıklarının Mutabakatı	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Vergilendirebilir Kâr	7.877.386	5.018.541
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderlerin Etkisi	9.784.699	9.508.271
Vergiden Muaf Gelirlerin Etkisi	(11.235.465)	(9.025.799)
Vergi Matrahı	6.426.620	5.501.013
Hesaplanan Vergi (%22) (30 Haziran 2017: %20)	(1.413.857)	(1.100.202)
Ertelenmiş Vergi Avantajı/(Gideri)	(329.770)	113.552
Vergi Gelir/(Gideri)	(1.743.627)	(986.650)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – DİĞER AKTİFLER

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer aktiflerine ilişkin tutarlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Diğer Faktoring Alacakları	1.486.153	-	1.421.861	-
Dava ve Mahkeme Masraflarından Alacaklar	232.654	-	332.317	-
Personelden Alacaklar	6.684	-	19.996	-
İş Avansları	475.553	-	10.509	-
Verilen Depozito ve Teminatlar	9.814	-	10.658	-
Toplam	2.210.858	-	1.795.341	-

NOT 24 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 25 – ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 26 – ALINAN KREDİLER

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
TL Krediler				
Bankalardan Alınan Krediler	15,00%-24,00%	113.680.469	14,65%-19,75%	99.264.092
Diğer Kuruluşlardan Alınan Krediler	17,20%-24,30%	23.072.997	14,00%-19,20%	43.443.887
Faiz Reeskontu		3.710.951		945.420
Toplam		140.464.417		143.653.399

Faiz oranları, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle açık olan alınan kredilerin en düşük ve en yüksek olan aralığını ifade etmektedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle alınan kredilerin vade tarihleri 1 Temmuz 2018 – 19 Mart 2019 tarihleri arasındadır. (31 Aralık 2017: Kredilerin vade tarihleri 2 Ocak 2018 – 16 Ağustos 2018 tarihleri arasındadır.)

NOT 27 – FAKTORİNG BORÇLARI

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Müşterilerine Borçlar	259.985	-	179.520	-
Toplam	259.985	-	179.520	-

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 28 – KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 29 – İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET)

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ihraç ettiği menkul kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Bonolar	90.000.000	-	75.000.000	-
Tahvil Nominal Bedeli	34.000.000	-	39.000.000	-
Faiz Tahakkuku	1.989.208	-	1.561.483	-
Toplam	125.989.208	-	115.561.483	-

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ihraç ettiği bono ve tahvillerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İhraç Tarihi	İşin Kodu	Satış Yöntemi	Nominal Bedeli	(*) Spread %	Faiz Oranı	Faiz Periyodu	Vade Tarihi
3 Mart 2017	TRFANLZ21819	Nitelikli Yatırımcı	5.000.000	5,00%	16,61%	90 gün	26 Şubat 2018
15 Mayıs 2017	TRFANLZ51816	Nitelikli Yatırımcı	10.000.000	5,25%	17,26%	90 gün	14 Mayıs 2018
26 Mayıs 2017	TRFANLZ51824	Nitelikli Yatırımcı	5.000.000	5,25%	16,95%	90 gün	25 Mayıs 2018
26 Mayıs 2017	TRSANLZK1813	Nitelikli Yatırımcı	5.000.000	5,50%	17,26%	90 gün	23 Kasım 2018
6 Haziran 2017	TRFANLZ61815	Nitelikli Yatırımcı	6.000.000	-	16,50%	365 gün	5 Haziran 2018
17 Temmuz 2017	TRFANLZ71814	Nitelikli Yatırımcı	7.000.000	-	16,52%	360 gün	12 Temmuz 2018
28 Temmuz 2017	TRFANLZ71822	Nitelikli Yatırımcı	7.000.000	5,25%	17,31%	90 gün	27 Temmuz 2018
27 Eylül 2017	TRFANLZ91812	Nitelikli Yatırımcı	15.000.000	5,25%	17,58%	90 gün	26 Eylül 2018
6 Ekim 2017	TRSANLZ41919	Nitelikli Yatırımcı	14.000.000	5,55%	17,84%	180 gün	5 Nisan 2019
16 Ekim 2017	TRFANLZE1816	Nitelikli Yatırımcı	3.000.000	-	16,79%	360 gün	5 Ekim 2018
14 Kasım 2017	TRFANLZ51832	Nitelikli Yatırımcı	7.000.000	-	16,79%	180 gün	8 Mayıs 2018
15 Kasım 2017	TRSANLZ41927	Nitelikli Yatırımcı	15.000.000	5,00%	19,49%	30-60 gün	3 Nisan 2019
20 Kasım 2017	TRFANLZK1818	Nitelikli Yatırımcı	10.000.000	5,00%	19,39%	90 gün	19 Kasım 2018
22 Aralık 2017	TRFANLZ61823	Nitelikli Yatırımcı	5.000.000	-	17,47%	180 gün	19 Haziran 2018
Toplam			114.000.000				

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ihraç ettiği bono ve tahvillerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İhraç Tarihi	İşin Kodu	Satış Yöntemi	Nominal Bedeli	(*) Spread %	Faiz Oranı	Faiz Periyodu	Vade Tarihi
26 Mayıs 2017	TRSANLZK1813	Nitelikli Yatırımcı	5.000.000	5,50%	17,26%	90 Gün	23 Kasım 2018
17 Temmuz 2017	TRFANLZ71814	Nitelikli Yatırımcı	7.000.000	-	16,52%	360 Gün	12 Temmuz 2018
28 Temmuz 2017	TRFANLZ71822	Nitelikli Yatırımcı	7.000.000	5,25%	17,31%	90 Gün	27 Temmuz 2018
27 Eylül 2017	TRFANLZ91812	Nitelikli Yatırımcı	15.000.000	5,25%	17,58%	90 Gün	26 Eylül 2018
6 Ekim 2017	TRSANLZ41919	Nitelikli Yatırımcı	14.000.000	5,55%	17,84%	180 Gün	5 Nisan 2019
16 Ekim 2017	TRFANLZE1816	Nitelikli Yatırımcı	3.000.000	-	16,79%	360 Gün	5 Ekim 2018
15 Kasım 2017	TRSANLZ41927	Nitelikli Yatırımcı	15.000.000	5,00%	19,49%	504 Gün	3 Nisan 2019
20 Kasım 2017	TRFANLZK1818	Nitelikli Yatırımcı	10.000.000	5,00%	19,39%	90 Gün	19 Kasım 2018
25 Ocak 2018	TRFANLZ71830	Nitelikli Yatırımcı	10.000.000	-	17,48%	180 Gün	19 Temmuz 2018
7 Şubat 2018	TRFANLZ21918	Nitelikli Yatırımcı	10.000.000	4,65%	18,13%	360 Gün	6 Şubat 2019
16 Mart 2018	TRFANLZ31917	Nitelikli Yatırımcı	11.000.000	4,50%	18,90%	360 Gün	15 Mart 2019
30 Nisan 2018	TRFANLZ41916	Nitelikli Yatırımcı	4.000.000	4,25%	19,21%	360 Gün	29 Nisan 2019
25 Mayıs 2018	TRFANLZK1826	Nitelikli Yatırımcı	13.000.000	3,10%	20,82%	168 Gün	9 Kasım 2018
Toplam			124.000.000				

(*) Gösterge yıllık bileşik faiz üzerine eklenen farktır. Tahviller değişken faizli olup, faiz 90 günde bir olarak belirlenen ödeme günlerinden önceki 5 günlük gösterge tahvil faizlerinin ortalamasına spread tutarı eklenmek suretiyle tespit edilmektedir.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 30 – DİĞER BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, muhtelif borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Tedarikçilere Borçlar	90.502	-	57.389	-
Kazanılmamış Gelirler	44.623	-	28.301	-
Dava ve Mahkeme Masrafları	203.329	-	201.164	-
Toplam	338.454	-	286.854	-

NOT 31 – DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 32 – RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 33 – ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, ödenecek vergi ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Stopajlar		115.392		102.093
Ödenecek BSMV		376.876		360.442
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri		121.511		94.758
Ödenecek Damga Vergisi		3.677		2.741
Toplam		617.456		560.034

NOT 34 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem Tazminatı Karşılığı		370.901		229.060

Kıdem tazminatı karşılığı

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

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (Devamı)

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Haziran 2018 tarihinde geçerli olan 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %14,00 enflasyon (31 Aralık 2017: %7,00) ve %18,54 faiz oranı (31 Aralık 2017: %13,01) varsayımlarına göre yaklaşık %5,62 (31 Aralık 2017: % 5,62) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu hesaplamada ortaya çıkan yükümlülük üzerinden isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Açılış	229.060	159.173
Faiz Maliyeti	12.866	5.950
Hizmet Maliyeti	113.838	77.354
Aktüeryal (Kazanç) /Kayıp	15.137	23.287
Ödenen Kıdem Tazminatı	-	(36.704)
Dönem Sonu Bakiye	370.901	229.060

Aktüeryal kayıp veya kazançlar, diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilmektedir.

NOT 35 – ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş geliri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 36 – SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 37 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – ÖZKAYNAKLAR

a) Öz Kaynakların Ayrıntısı

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, şirketin öz sermayesi 40.907.061 TL (31 Aralık 2017: 40.907.061 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenmiş Sermaye	22.000.000	22.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(60.112)	(48.305)
Yasal Yedekler	966.761	966.761
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	17.988.605	10.914.279
Dönem Net Karı/Zararı	6.133.760	7.074.326
Öz Kaynaklar Toplamı	47.029.014	40.907.061

b) Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 22.000.000 TL olup, 1 TL değerinde 22.000.000 adet hisse senedi bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: Şirket'in esas sermayesi 22.000.000 TL olup, 1 TL değerinde 22.000.000 adet hisse senedi bulunmaktadır.)

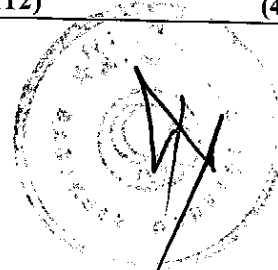
Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çıkarılmış sermaye tutarları ve ortaklık yapısı defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
Adı-Soyadı / Unvanı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Selim Tariç	40%	8.800.000	40%	8.800.000
Nesim Geron	25%	5.500.000	25%	5.500.000
Yaşar Gülcan	20%	4.400.000	20%	4.400.000
Milka Janti Tariç	10%	2.200.000	10%	2.200.000
Melih Gülcan	5%	1.100.000	5%	1.100.000
Toplam	100%	22.000.000	100%	22.000.000

Şirket'in sermayesini temsil eden imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Açılış Bakiyesi, Net	(48.305)	(30.141)
Cari Dönem Tanınlanmış Yeniden Fayda Planları		
Ölçüm Kayıpları, Net	(11.807)	(18.164)
Cari Dönem Aktüeryal Farkı	(15.137)	(23.287)
Cari Dönem Aktüeryal Farkı Ertelenmiş Vergisi	3.330	5.123
Toplam	(60.112)	(48.305)



ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler (Devamı)

Şirket tanımlanmış fayda planlarından (kıdem tazminatı) oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda personel giderlerine kaydeder. Şirket, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları, ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden kaynaklanan kazanç veya zararlar tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri ve daha önceden muhasebeleştirilmemiş aktüeryal kazanç ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

d) Yasal Yedekler

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

Şirket'in yasal kayıtlarına göre birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerinin toplamı 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 966.761 TL'dir. (31 Aralık 2017: 966.761 TL)

e) Geçmiş Yıl Kar/Zararı

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 17.988.605 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 10.914.279 TL geçmiş yıl karı.)

NOT 39 – NAZİM HESAPLAR

a) Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Senetleri	404.984.038	-	355.316.457	-
Teminat Çekleri	24.240.000	-	12.257.501	-
İpotekler	99.115.000	-	39.115.000	-
1. Derece İpotek (Arsa)	12.115.000	-	1.865.000	-
2. Derece İpotek (Arsa)	20.000.000	-	-	-
3. Derece İpotek (Arsa)	10.000.000	-	-	-
1. Derece İpotek (Bina)	20.000.000	-	20.250.000	-
2. Derece İpotek (Bina)	20.000.000	-	-	-
3. Derece İpotek (Bina)	17.000.000	-	17.000.000	-
Toplam	528.339.038	-	406.688.958	-

b) Şirket'in 31 Aralık 2018 itibarıyla verilen teminat tutarı 26.852.274 TL olup tamamı teminat mektubundan oluşmaktadır. (31 Aralık 2017: 14.840.341 TL)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 39 – NAZİM HESAPLAR (Devamı)

c) Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirketin faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Çekleri	156.139.260	5.009.956	182.816.344	4.813.216
Teminat Senetleri	43.589.084	6.322.656	38.014.235	395.513
Toplam	199.728.344	11.332.612	220.830.579	5.208.729

NOT 40 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla, faktoring gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	35.287.409	19.909.784
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	2.797.353	1.887.646
Toplam	38.084.762	21.797.430

NOT 41 – FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER

Yoktur. (30 Haziran 2017: Yoktur.)

NOT 42 – KİRALAMA GELİRLERİ

Yoktur. (30 Haziran 2017: Yoktur.)

NOT 43 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla, finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Yurt İçinden Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(10.249.241)	(4.564.776)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(11.239.512)	(4.934.506)
Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	(2.868.620)	(2.728.740)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(373.713)	(315.888)
Toplam	(24.731.086)	(12.543.910)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 44 – ESAS FAALİYET GİDERLERİ**

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla esas faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Personel Giderleri	(3.064.936)	(2.501.868)
Genel İşletme Giderleri	(1.932.675)	(1.955.896)
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	(126.704)	(36.663)
Amortisman Giderleri	(156.022)	(161.442)
Vergi, Resim ve Harçlar	(68.368)	(59.449)
Toplam	(5.348.705)	(4.715.318)

Personel giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Maaş ve Ücretler	(2.247.422)	(1.899.625)
SSK ve SGDP Primleri İşveren Payı	(404.390)	(339.408)
Yemek ve İçecek Giderleri	(100.209)	(83.170)
Ödenen Kıdem Tazminatları	-	(11.460)
Prim ve İkramiyeler	(256.773)	(108.661)
İhbar Tazminatı	(1.371)	(14.361)
İşsizlik Sigortası İşveren Payı	(33.214)	(28.673)
Sigorta Giderleri	(21.557)	(15.724)
Sosyal Yardımlar	-	(786)
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	(126.704)	(36.663)
Toplam	(3.191.640)	(2.538.531)

Genel işletme giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	(217.330)	(165.349)
Ofis Giderleri	(90.357)	(81.664)
Kira Giderleri	(287.819)	(259.046)
Seyahat, Temsil ve Ağırlama Giderleri	(371.752)	(271.688)
İlan, Reklam ve Promosyon Giderleri	(711.683)	(958.332)
Oto Kiralama, Benzin ve Bakım Giderleri	(81.617)	(73.076)
Bilgi İşlem Giderleri	(112.332)	(96.931)
Haberleşme Giderleri	(41.404)	(37.359)
Diğer	(18.381)	(12.451)
Toplam	(1.932.675)	(1.955.896)

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 45 – DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla, diğer faaliyet gelirleri ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Bankalardan Alınan Faizler	567.927	136.578
Factoring Müşterilerine Yansıtılan Giderler	275.179	257.272
Konusu Kalmayan Alacak Karşılıkları (Not 13/b)	136.100	244.786
SGK Teşvik Geliri	85.796	73.018
İade Gelirleri	8.443	45.430
Maaş Promosyon Gelirleri	-	119.048
Diğer	3.506	23.764
Toplam	1.076.951	899.896

NOT 46 – TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2018 hesap döneminde, takipteki alacakları için 642.206 TL karşılık ayrılmıştır. (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 272.538 TL)

NOT 47 – DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla, diğer faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Dava Takip Masrafları	(10.930)	(58.218)
Geçmiş Yıllara Ait Düzeltmeler	(106.500)	-
Banka Masrafları	(177.096)	(60.491)
Teminat Mektubu Komisyonları	(236.212)	(15.757)
Araçlara Ait Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(357)	(2.715)
Özel İletişim Vergisi	(1.427)	(1.869)
Vergi Cezaları	(416)	(774)
Belgesiz Harcamalar	(14.340)	-
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(15.044)	(5.693)
Diğer	(7)	(1.502)
Toplam	(562.329)	(147.019)

NOT 48 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 48 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

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

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla, hisse başına kârı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Ağırlıklı Ortalama Hisse Miktarı	22.000.000	22.000.000
Net Dönem Karı	6.133.760	4.031.891
Hisse Başına Kar	0,2788	0,1833

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi 1 TL değerinde 22.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

NOT 49 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) Şirket' in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacağı bulunmamaktadır.
- b) Şirket' in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara borcu bulunmamaktadır.
- c) Şirket' in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, üst yönetime ödenen ücret ve menfaatleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Üst Yönetime Sağlanan Ücret, Fayda ve Menfaatler	338.299	612.456
Toplam	338.299	612.456

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Şirket'in sermaye yönetim hedefi, faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, borç ve özkaynak oranını dengede tutarken, karını optimize etmektir.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Toplam Borçlar	269.454.278	262.733.561
Eksi: Nakit ve Nakit benzerleri	(3.141.943)	(9.239.139)
Net Borç	266.312.335	253.494.422
Toplam Özkaynak	47.029.014	40.907.061
Özkaynak / Borç Oranı	0,1766	0,1614

b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı "Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti" notunda açıklanmaktadır.



ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kredi Riski ve Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturma riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Factoring alacakları, ağırlıklı olarak gıda, inşaat ve tekstil sektöründe faaliyet gösteren muhtelif sayıda müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Şirket' in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	Factoring Alacakları	Takipteki Alacaklar	Diğer Aktifler	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	283.564.928	364.091	1.795.341	9.229.775
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri (*)	283.564.928	-	1.795.341	9.229.775
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değerleri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	364.091	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.157.470	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.793.379)	-	-
- 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.

Şirket, Karşılıklar Genel Tebliği'ne istinaden; alacaklarına söz konusu tebliğde belirtilen süreleri geçmemiş olmasında rağmen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkeleri doğrultusunda belirlediği oranlarda özel karşılık

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ayırılmaktadır. Vadesi geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının yaşlandırması faktöring alacaklarına ilişkin dipnotta verilmiştir. (Dipnot: 9)

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

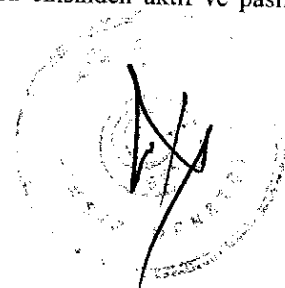
30 Haziran 2018	Faktoring Alacakları	Takipteki Alacaklar	Diğer Aktifler	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	305.694.915	221.572	2.210.858	2.778.578
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri (*)	305.694.915	-	2.210.858	2.778.578
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değerleri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	221.572	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.521.057	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.299.485)	-	-
- 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 güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

d) Kur riski yönetimi

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasif kalemi olmadığından kur riski bulunmamaktadır.



ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Faiz oranı riski yönetimi

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
	TL (%)	TL (%)
Varlıklar		
Factoring alacakları	25,60	25,17
Yükümlülükler		
Alınan krediler	17,80	17,12
Factoring Borçları (Alınan Krediler)	17,68	16,70

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal Alacaklar	305.694.915	283.564.928
Sabit Faizli	156.808.619	205.225.093
Factoring Alacakları	156.808.619	205.225.093
Değişken Faizli	148.886.296	78.339.835
Factoring Alacakları	148.886.296	78.339.835
Finansal Yükümlülükler	266.713.610	259.394.402
Sabit Faizli	114.540.623	93.996.940
Alınan Krediler	94.280.638	65.817.420
Factoring Borçları	259.985	179.520
İhraç Edilen Menkul Kıymet	20.000.000	28.000.000
Değişken Faizli	152.172.987	165.397.462
Alınan Krediler	46.183.779	77.835.979
İhraç Edilen Menkul Kıymet	105.989.208	87.561.483

Raporlama tarihinde faiz oranlarının %1 oranında daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 212.903 TL artmaktadır (31 Aralık 2017: 130.677 TL).

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

f) Likidite Riski:

Aşağıdaki tabloda Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dâhil edilmiştir.

31 Aralık 2017

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	(I) 3 aydan kısa	(II) 3 ay -1 yıl	(III) 1-5 yıl	(IV) 5 yıldan uzun
Alman Krediler	143.653.399	143.653.399	16.127.000	127.526.399	-	-
Faktoring Borçları(*)	179.520	179.520	179.520	-	-	-
Diğer Borçlar(*)	286.854	286.854	286.854	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymet	115.561.483	115.561.483	5.230.620	56.000.000	54.330.863	-

30 Haziran 2018

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	(I) 3 aydan kısa	(II) 3 ay -1 yıl	(III) 1-5 yıl	(IV) 5 yıldan uzun
Alman Krediler	140.464.417	140.464.417	105.724.008	34.740.409	-	-
Faktoring Borçları(*)	259.985	259.985	259.985	-	-	-
Diğer Borçlar(*)	338.454	338.454	338.454	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymet	125.989.208	125.989.208	40.989.208	85.000.000	-	-

(*) Faktoring borçlarının ve diğer borçların, vadelerinin belli olmaması sebebiyle 1-3 ay vadeleri olduğu varsayımı ile sınıflandırılmıştır.

g) Finansal Araç Kategorileri

İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yük.ler	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Not
31 Aralık 2017					
Finansal Varlıklar					
Bankalar	9.229.775	-	-	9.229.775	6
Faktoring Alacakları	-	283.564.928	-	283.564.928	9
Finansal Yükümlülükler					
Alman Krediler	-	-	143.653.399	143.653.399	26
Faktoring Borçları	-	-	179.520	179.520	27
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	115.561.483	115.561.483	29
Diğer Borçlar	-	-	286.854	286.854	30

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

g) Finansal Araç Kategorileri (Devamı)

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yük.le r	Defter Değeri	Gerçeğ e Uygun Değeri	Not
30 Haziran 2018						
Finansal Varlıklar						
Bankalar	2.778.578	-	-	2.778.578	2.778.578	6
Factoring Alacakları	-	305.694.915	-	305.694.915	305.694.915	9
Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	-	-	140.464.417	140.464.417	140.464.417	26
Factoring Borçları	-	-	259.985	259.985	259.985	27
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	125.989.208	125.989.208	125.989.208	29
Diğer Borçlar	-	-	338.454	338.454	338.454	30

h) Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

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

ı) Operasyonel Risk

Şirket nezdindeki tüm operasyonel riskler, risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve kontrol edilebilmesi / azaltılabilmesi unsurları çerçevesinde, Yönetim Kurulu gözetiminde yönetilir. Şirketin her birimi kendi operasyonel risklerinin izlenmesi, kontrol edilmesi ve operasyonel riskin gerekli aksiyonlar alınarak azaltılmasından sorumludur. Nihai sorumluluk ilgili üst yönetimdedir.

Şirket, etkin bir "iç kontrol sistemi" oluşturmak üzere yeterli örgütsel düzenlemeyi yapar, uygun iletişim ve bilgi sistemlerini kurar ve gözetim fonksiyonunu tesis eder. İç Denetim Müdürlüğü, Şirket faaliyetlerinin şirket prosedürü ve politikalarına uygun olarak mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesini sağlar. Suç gelirleri ve terörün finansmanı ile mücadele stratejisi kapsamında, ulusal ve uluslararası düzenlemelere uyum sağlanması amacıyla çalışmalar Uyum Görevlisi tarafından yürütülmektedir.

Şirketin iç kontrol sisteminin düzgün biçimde çalışıp çalışmadığı ve operasyonel risklerin kontrol altında tutulma etkinliği üst yönetim tarafından düzenli olarak izlenir. Bu kapsamda, Şirket iç kontrol sistemini oluşturan, sistemsel kontroller, Şirket personeli tarafından normal iş süreçlerinde yapılan kontroller, organizasyon yapısı, yetki ve sorumlulukların dağılımı ile genel anlamda risk nosyonunun oluşturduğu kontrol ortamı değerlendirilir.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

1) Operasyonel Risk (Devamı)

Bu izleme çalışmaları, Genel Müdürlük'te bulunan merkezden, Şirket sistem altyapısından yararlanılarak bilgisayar destekli biçimde yapılabildiği gibi, geleneksel biçimde operasyonel riskin olduğu lokalde "yerinde inceleme yapmak" suretiyle de gerçekleştirilir. Ayrıca, acil ve beklenmedik durum planı uygulamasından sorumlu kişiler ve yedekleri belirlenir.

Yasal riskin yönetiminde, Şirketin gerçekleştirdiği işlemlerin yasalara, Şirket içi politika ve kurallarla uyumuna yönelik mevcut kontrol mekanizmalarının gözetimi gerçekleştirilir. Faaliyet alanlarındaki kontrol ortamını güçlendirmek adına sistemsel veya prosedürel limitler uygulanır. Operasyonel risklerin sınırlandırılmasına yönelik olarak belirlenen bu limitler, yapılan işin Şirket açısından önemi, içerdiği risk ve yaratabileceği olası kayıp tutarı, işlemi gerçekleştirecek personelin nitelikleri gibi hususlara bağlı olarak belirlenir, dönemsel olarak değerlendirilerek ihtiyaçlara bağlı güncellenir.

Operasyonel risklere ilişkin limitler; imza sirkülerindeki yetkilerin, ödeme ve transfer yetkilerinin, muhasebe işlem yetkilerinin, alım-satım ve gider sürecine ilişkin yetkilerin, kredi kullanım süreç ve yetkinliklerine uyumsuzlukların belirlenmesi ve onaylanması ile yönetilir.

i) İtibar Riski

Şirket itibarının korunmasından, nihai olarak Yönetim Kurulu olmak üzere, Şirket'in tüm çalışanları sorumludur. İnsan Kaynakları, Şirket'in çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenleyecek etik ilkeleri belirler ve etik ilkelere uyumu izler.

Şirket, yasal otoriteler, müşteriler ve diğer piyasa oyuncuları gözünde itibar riski yaratacak her türlü işlem ve faaliyetten kaçınır, topluma, doğal çevreye ve insanlığa yararlı olmak için azami özen gösterir. Şirket, tüm işlem ve faaliyetlerini, yasal düzenlemelere uyum, kurumsal yönetim ilkelerine uyum, sosyal, etik ve çevresel değerlere uyum ilkeleri çerçevesinde yerine getirir.

Şirket çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenlemek amacıyla İnsan Kaynakları Müdürlüğü tarafından belirlenmiş, "Şirket İş Yönetmeliği ve İnsan Kaynakları Yönetmeliği" mevcuttur. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine bağlı olup bu ilkelerin hayata geçirilmesinde azami özen gösterir. Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde, faaliyet raporu ve internet sitesini güncel tutar.

j) Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır.

Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde "Gerçeğe Uygun Değer" ile değerlendirilir. Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, Şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, Şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

ANALİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

NOT 51 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- 1-) 30 Haziran 2018 tarihinde 5.001,76 TL olan kıdem tazminatı tavanı, 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 5.434,42 TL'ye yükseltilmiştir (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL).
- 2-) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından 27 Temmuz 2018 günü saat 15.30'da belirlenen gösterge niteliğindeki ABD Doları ve Euro döviz alış kurları sırasıyla 4,8568 ve 5,6499 TL'dir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ABD Doları ve Euro döviz alış kurları sırasıyla 4,5607 ve 5,3092 TL'dir (31 Aralık 2017: 3,7719 TL ve 4,5155 TL).
- 3-) Şirket tarafından 25 Mayıs 2018 tarihinde nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihraç edilen 13.000.000 TL nominal değerli, 168 Gün vadeli, değişken faizli ve aylık kupon ödemeli özel sektör finansman bonosuna ilişkin 1. kupon ödeme işlemi 6 Temmuz 2018 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, ödeme tutarları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Takasbank A.Ş. nezdindeki hesabına aktarılmıştır.
- 4-) Şirket tarafından 17 Temmuz 2017 tarihinde nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihraç edilen 7.000.000 TL nominal değerli, 360 Gün vadeli, iskontolu, defaten vade sonu ödemeli finansman bonosu satışının itfa ödeme işlemi 12 Temmuz 2018 tarihinde gerçekleştirilmiştir.
- 5-) Şirket tarafından 16 Mart 2018 tarihinde nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihraç edilen 11.000.000 TL nominal değerli, 364 Gün vadeli, değişken faizli ve aylık kupon ödemeli özel sektör finansman bonosuna ilişkin 4. kupon ödeme işlemi 16 Temmuz 2018 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, ödeme tutarları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Takasbank A.Ş. nezdindeki hesabına aktarılmıştır.
- 6-) Şirket tarafından 25 Ocak 2018 tarihinde nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihraç edilen 10.000.000 TL nominal değerli, 175 Gün vadeli, iskontolu, defaten vade sonu ödemeli finansman bonosu satışının itfa ödeme işlemi 19 Temmuz 2018 tarihinde gerçekleştirilmiştir.
- 7-) Şirket tarafından 14 Kasım 2017 tarihinde nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihraç edilen 15.000.000 TL nominal değerli, 504 Gün vadeli, değişken faizli ve aylık kupon ödemeli özel sektör tahviline ilişkin 6. kupon ödeme işlemi 25 Temmuz 2018 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, ödeme tutarları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Takasbank A.Ş. nezdindeki hesabına aktarılmıştır.
- 8-) Şirket tarafından 27 Temmuz 2017 tarihinde nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihraç edilen 7.000.000 TL nominal değerli, 364 Gün vadeli, değişken faizli ve üç ayda bir kupon ödemeli özel sektör finansman bonosuna ilişkin ilişkin 4. kupon ve ana para ödeme işlemi 27 Temmuz 2018 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, ödeme tutarları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Takasbank A.Ş. nezdindeki hesabına aktarılmıştır.

NOT 52 – AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.