

ING Faktoring A. Ő.

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

7 Şubat 2019

*Bu rapor 4 sayfa bağımsız denetçi
raporu ile 50 sayfa finansal tablo ve
dipnotlarından oluşmaktadır.*

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
NAZIM HESAPLAR TABLOSU	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	
Not 1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu 9
Not 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar 9-15
Not 3	Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti 15-26
Not 4	Finansal Varlık ve Yükümlülükler 26
Not 5	Nakit ve Nakit Benzerleri 26-27
Not 6	Faktoring Alacakları 27-28
Not 7	Alınan Krediler 29
Not 8	Diğer Yükümlülükler 29
Not 9	Çalışan Hakları Yükümlülükleri 29-30
Not 10	Diğer Borç ve Gider Karşılıkları 30
Not 11	Maddi Duran Varlıklar 31
Not 12	Maddi Olmayan Duran Varlıklar 32
Not 13	Diğer Aktifler 33
Not 14	Vergi Varlık ve Yükümlülükleri 33-35
Not 15	Özkaynaklar 36
Not 16	Esas Faaliyet Gelirleri 37
Not 17	Esas Faaliyet Giderleri 37
Not 18	Diğer Faaliyet Gelirleri 37
Not 19	Diğer Faaliyet Giderleri 38
Not 20	İlişkili Taraf Açıklamaları 38-39
Not 21	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi 40-50
Not 22	Hisse Başına Kazanç 50
Not 23	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler 50
Not 24	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar 50



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ING Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

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

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

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

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

Factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü

Factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 3'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla factoring alacakları toplam aktiflerinin %99'unu oluşturmaktadır. Şirket, factoring alacaklarını ve alacaklarına ilişkin zararlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre muhasebeleştirmektedir. Bu çerçevede değer düşüklüğüne uğrayan alacakların ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespiti nesnel kriterlerle birlikte yönetimin öznel yargılarına dayanmaktadır. Söz konusu Mevzuat kapsamında factoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti öncelikle bu alacakların sınıflandırılmasının doğru yapıp yapılmadığına bağlıdır. Alacakların sınıflandırması Yönetmelik'te belirtilen kriterler dikkate alınarak yapılmaktadır. Sınıflandırılma için kullanılan kriterler arasında yargıya dayalı olmayan belirlemeler olduğu gibi yönetimin yargılarına dayanan belirlemelerin yapılmasını gerektiren kriterler de bulunmaktadır. Söz konusu yargıya dayalı kararlar alınmasını gerektiren kriterler nedeniyle factoring alacaklarından değer düşüklüğüne uğrayanlarının ve dolayısıyla değer düşüklüğü karşılığının tespit edilememesi riski bulunmaktadır. Bu risklerden dolayı factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: Kredi tahsis, kullandırma, tahsilat, takip ve değer düşüklüğü süreçlerine ilişkin oluşturulan kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliği BT uzmanlarımızdan da yardım alınmak suretiyle değerlendirilmiştir. Denetim çalışmalarımızda değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespitine, ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygunluğuna, teminatların değerliliğine ve Şirket'in tahsilat kabiliyetine odaklanılmıştır. Ayrıca, factoring alacaklarının değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.



Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDDK Denetim Yönetmeliği ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa, bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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



Funda Aslanoglu, SMMM
Sorumlu Denetçi

7 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

ING FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	SIRA ADI	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
	AKTİF KALEMLER							
1	FİNANSAL VARLIKLAR (NET)		6	1.884	1.890	4.995	552	5.547
2	A) Nakit ve Nakit Benzerleri	5	6	1.725	1.731	171	552	723
3	B) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
4	C) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5	D) İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
6	E) Türev Finansal Varlıklar	4	-	159	159	4.824	-	4.824
7	F) Takipteki Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
8	G) Özel Karşılıklar / Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-	-	-	-
9	KREDİLER (NET)	6	567.717	186.539	754.256	813.054	210.674	1.023.728
10	A) Faktoring Alacakları (11+12)		567.717	186.539	754.256	813.054	210.674	1.023.728
11	a) İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		113.684	122.243	235.927	337.913	-	337.913
12	b) Diğer Faktoring Alacakları		454.033	64.296	518.329	475.141	210.674	685.815
13	B) Finansman Kredileri (14+15+16)		-	-	-	-	-	-
14	a) Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
15	b) Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
16	c) Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
17	C) Kiralama İşlemleri (18+22+23+24)		-	-	-	-	-	-
18	a) Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)		-	-	-	-	-	-
19	i) Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
20	ii) Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
21	iii) Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
22	b) Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
23	c) Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
24	d) Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar		-	-	-	-	-	-
25	D) Takipteki Alacaklar (Net)	6	-	-	-	8.629	-	8.629
26	a) Takipteki Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
27	b) Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
28	c) Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
29	d) Özel Karşılıklar (-)	6	-	-	-	(8.629)	-	(8.629)
30	E) Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-	-	-	-
31	ORTAKLIK YATIRIMLARI							
32	A) İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
33	a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
34	b) Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
35	B) Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
36	a) Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
37	b) Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
38	C) Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
39	a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
40	b) Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
41	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	11	222	-	222	123	-	123
42	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	12	612	-	612	561	-	561
43	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)		-	-	-	-	-	-
44	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
45	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	14	5.184	-	5.184	1.019	-	1.019
46	DİĞER AKTİFLER	13	746	136	882	674	7	681
47	ARA TOPLAM (1+9+31+41+42+43+44+45+46)		574.487	188.559	763.046	820.426	211.233	1.031.659
48	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) (49+50)		-	-	-	-	-	-
49	A) Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
50	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
51	AKTİF TOPLAMI (47+48)		574.487	188.559	763.046	820.426	211.233	1.031.659

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	SIRA ADI	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
	PASİF KALEMLER							
52	ALINAN KREDİLER	7	214.969	401.903	616.872	499.827	440.849	940.676
53	FAKTORİNG BORÇLARI		26	617	643	24	481	505
54	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)		-	-	-	-	-	-
55	A) Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
56	B) Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
57	C) Diğer		-	-	-	-	-	-
58	D) Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
59	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
60	A) Bonolar		-	-	-	-	-	-
61	B) Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
62	C) Tahviller		-	-	-	-	-	-
	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
63	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4	16.081	-	16.081	-	-	-
64	KARŞILIKLAR (66+67+68+69)		1.890	-	1.890	1.848	-	1.848
66	A) Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
67	B) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	9	699	-	699	485	-	485
68	C) Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
69	D) Diğer Karşılıklar	10	1.191	-	1.191	1.363	-	1.363
70	CARİ VERGİ BORCU	14	6.843	-	6.843	987	-	987
71	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
72	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
73	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	8	145	1.391	1.536	105	585	690
74	ARA TOPLAM (52+53+54+59+63+64+65+70+71+72+73)		239.954	403.911	643.865	502.791	441.915	944.706
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) (76+77)		-	-	-	-	-	-
76	A) Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
77	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
78	ÖZKAYNAKLAR (79+80+84+85+86+91)	15	119.181	-	119.181	86.953	-	86.953
79	A) Ödenmiş Sermaye		40.000	-	40.000	40.000	-	40.000
80	B) Sermaye Yedekleri (81+82+83)		-	-	-	-	-	-
81	a) Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
82	b) Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
83	c) Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
84	C) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(25)	-	(25)	8	-	8
85	D) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
86	E) Kâr Yedekleri (87+88+89+90)		46.945	-	46.945	33.866	-	33.866
87	a) Yasal Yedekler		2.348	-	2.348	1.694	-	1.694
88	b) Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
89	c) Olağanüstü Yedekler		44.597	-	44.597	32.172	-	32.172
90	d) Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
91	F) Kâr veya Zarar (92+93)		32.261	-	32.261	13.079	-	13.079
92	a) Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
93	b) Dönem Net Kâr veya Zararı		32.261	-	32.261	13.079	-	13.079
94	PASİF TOPLAMI (74+75+78)		359.135	403.911	763.046	589.744	441.915	1.031.659

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	SIRA ADI	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
	NAZIM HESAP KALEMLERİ							
95	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		17.172	99.096	116.268	17.252	103.166	120.418
96	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		8.144	-	8.144	142.699	6.683	149.382
97	ALINAN TEMİNATLAR	6	4.774.425	1.461.190	6.235.615	2.687.975	1.355.766	4.043.741
98	VERİLEN TEMİNATLAR	23	596	-	596	613	-	613
99	TAAHHÜTLER (100+101)		-	-	-	-	-	-
100	A) Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
101	B) Cayılabilir Taahhütler (102+105)		-	-	-	-	-	-
102	a) Kiralama Taahhütleri (103+104)		-	-	-	-	-	-
103	i) Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
104	ii) Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
105	b) Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
106	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (107+111)		230.255	375.060	605.315	100.660	95.542	196.202
	A) Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar (108+109+110)		-	-	-	-	-	-
107	a) Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
108	b) Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
109	c) Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
110	B) Alım Satım Amaçlı İşlemler (112+113+114+115+116)		230.255	375.060	605.315	100.660	95.542	196.202
111	a) Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
112	b) Swap Alım Satım İşlemleri		230.255	375.060	605.315	100.660	95.542	196.202
113	c) Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
114	d) Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
115	e) Diğer		-	-	-	-	-	-
116	EMANET KIYMETLER		41.174	23.365	64.539	52.458	31.301	83.759
117	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI (95+96+97+98+99+106+117)		5.071.766	1.958.711	7.030.477	3.001.657	1.592.458	4.594.115

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

SIRA NO	SIRA AÇIKLAMASI	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
1	ESAS FAALİYET GELİRLERİ (2+9+12)	16	127.937	59.517
2	FAKTÖRİNG GELİRLERİ (3+6)		127.937	59.517
3	A) Faktöring Alacaklarından Alınan Faizler (4+5)		121.120	55.657
4	a) İskontolu		33.009	14.179
5	b) Diğer		88.111	41.478
6	B) Faktöring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar (7+8)		6.817	3.860
7	a) İskontolu		1.106	758
8	b) Diğer		5.711	3.102
9	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER (10+11)		-	-
10	A) Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
11	B) Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
12	KİRALAMA GELİRLERİ (13+14+15)		-	-
13	A) Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
14	B) Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
15	C) Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
16	FINANSMAN GİDERLERİ (-) (17+...+22)		(63.202)	(36.658)
17	A) Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(60.336)	(35.012)
18	B) Faktöring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
19	C) Finansal Kiralama Giderleri		-	-
20	D) İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
21	E) Diğer Faiz Giderleri		-	-
22	F) Verilen Ücret ve Komisyonlar		(2.866)	(1.646)
23	BRÜT K/Z (1-16)		64.735	22.859
24	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-) (25+...+29)	17	(11.557)	(10.924)
25	A) Personel Giderleri		(8.208)	(7.984)
26	B) Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(45)	(40)
27	C) Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
28	D) Genel İşletme Giderleri		(777)	(618)
29	E) Diğer		(2.527)	(2.282)
30	BRÜT FAALİYET K/Z (23-24)		53.178	11.935
31	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ (32+33+34+38+39+40+41+42)		1.052.067	348.898
32	A) Bankalardan Alınan Faizler		322	1.305
33	B) Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
34	C) Menkul Değerlerden Alınan Faizler (35+36+37)		-	-
35	a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlardan		-	-
36	b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		-	-
37	c) İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden		-	-
38	D) Temettü Gelirleri		-	-
39	E) Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
40	F) Türev Finansal İşlemler Kârı		86.382	5.931
41	G) Kambiyo İşlemleri Kârı		964.180	340.726
42	H) Diğer		1.183	936
43	KARŞILIKLAR (44+45+46+47)		-	-
44	A) Özel Karşılıklar		-	-
45	B) Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
46	C) Genel Karşılıklar		-	-
47	D) Diğer		-	-
48	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) (49+52+57+58+59)		(1.063.485)	(344.427)
49	A) Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri (50+51)		-	-
50	a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		-	-
51	b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-
52	B) Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri (52+...+56)		-	-
53	a) Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
54	b) Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
55	c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
56	d) İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
57	C) Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(119.897)	(5.204)
58	D) Kambiyo İşlemleri Zararı		(943.369)	(338.908)
59	E) Diğer		(219)	(315)
60	NET FAALİYET K/Z (30+31-43-48)		41.760	16.406
61	BİRLEŞME KÂRI		-	-
62	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR		-	-
63	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
64	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (60+61+62+63)		41.760	16.406
65	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) (66+67-68)	14	(9.499)	(3.327)
66	A) Cari Vergi Karşılığı	14	(13.656)	(2.929)
67	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	14	(748)	(1.032)
68	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	14	4.905	634
69	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (64±65)		32.261	13.079
70	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER (71+72+73)		-	-
71	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
72	B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Kârları		-	-
73	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
74	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-) (75+76+77)		-	-
75	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
76	B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
77	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
78	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (70+74)		-	-
79	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) (80+81-82)		-	-
80	A) Cari Vergi Karşılığı		-	-
81	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
82	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
83	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (78±79)		-	-
84	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (69+83)		32.261	13.079
85	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
86	A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Bin Adet/Kuruş)		-	-
87	B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
88	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
89	A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
90	B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2017
	<i>Dipnot</i>		
I. DÖNEM KARI/ZARARI		32.261	13.079
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme		-	-
2.1.2 Artışları/Azalışları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm		-	-
2.1.3 Kazançları/Kayıpları	9	(41)	4
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer		-	-
Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı		-	-
Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		8	(1)
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme		-	-
ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma		-	-
Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer		-	-
Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı		-	-
Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		-	-
XXIII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM		32.228	13.082
KAR/(ZARAR)			

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER								Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler												
		Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primi	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekleri	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekleri	Diğer Kar Yede kleri	Dönem Kan / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kan / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak	
I.	Önceki Dönem (01.01. – 31.12.2017) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	15	40.000	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-	23.452	1.173	-	22.279	-	10.414	-	10.414	73.871	
II.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2017)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III.	Yeni Bakiye (I+II)		40.000	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-	23.452	1.173	-	22.279	-	10.414	-	10.414	73.871
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3		
XI.	Dönem Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.079	-	13.079	13.079		
XII.	Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.414	521	-	9.893	-	(10.414)	-	(10.414)	-	
12.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.414	521	-	9.893	-	(10.414)	-	(10.414)	-	
12.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2017)		-	40.000	-	-	-	-	-	8	-	-	-	-	33.866	1.694	-	32.172	-	13.079	-	13.079	86.953	
Cari Dönem (01.01. – 31.12.2018) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)		15	40.000	-	-	-	-	-	8	-	-	-	-	33.866	1.694	-	32.172	-	13.079	-	13.079	86.953	
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2018)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III.	Yeni Bakiye (I+II)		40.000	-	-	-	-	-	-	8	-	-	-	-	33.866	1.694	-	32.172	-	13.079	-	13.079	86.953
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	(33)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33)		
XI.	Dönem Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.261	-	32.261	32.261		
XII.	Kar Dağıtımı	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.079	654	-	12.425	-	(13.079)	-	(13.079)	-	
12.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.079	654	-	12.425	-	(13.079)	-	(13.079)	-	
12.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2018)		-	40.000	-	-	-	-	-	(25)	-	-	-	-	46.945	2.348	-	44.597	-	32.261	-	32.261	119.181	

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları.

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

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

4. Yabancı para çevirim farkları.

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

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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
A. Esas faaliyetlere ilişkin nakit akışları			
1.1 Esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı		41.224	12.899
1.1.1 Alınan faizler/kiralama gelirleri		111.634	55.009
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Kiralama giderleri		-	-
1.1.4 Alınan temettüleri		6.081	2.737
1.1.5 Alınan ücret ve komisyonlar		1.182	936
1.1.6 Elde edilen diğer kazançlar		-	65
1.1.7 Zarar olarak muhasebeleştirilen takipteki alacaklardan tahsilatlar	6	(7.246)	(6.851)
1.1.8 Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler	14	(7.640)	(3.667)
1.1.9 Ödenen vergiler		(62.787)	(35.330)
1.1.10 Diğer			
1.2 Esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim		(49.402)	(33.984)
1.2.1 Faktoring alacaklarındaki net artış) azalış		280.016	(274.542)
1.2.1 Finansman kredilerindeki net artış) azalış		-	-
1.2.1 Kiralama işlemlerinden alacaklarda net artış) azalış		-	-
1.2.2 Diğer aktiflerde net artış) azalış		458	289
1.2.3 Faktoring borçlarındaki net artış (azalış)		138	(938)
1.2.3 Kiralama işlemlerinden borçlarda net artış (azalış)		-	-
1.2.4 Alınan kredilerdeki net artış (azalış)		(325.509)	242.568
1.2.5 Vadesi gelmiş borçlarda net artış (azalış)		-	-
1.2.6 Diğer borçlarda net artış (azalış)		(4.505)	(1.361)
I. Esas faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		(8.178)	(21.085)
B. Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
2.1 İktisap edilen bağlı ortaklık ve iştirakler ve iş ortaklıkları		-	-
2.2 Elden çıkarılan bağlı ortaklık ve iştirakler ve iş ortaklıkları		-	-
2.3 Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller	11,12	(573)	(480)
2.4 Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde edilen satılmaya hazır finansal varlıklar		-	-
2.6 Elden çıkarılan satılmaya hazır finansal varlıklar		-	-
2.7 Satın alınan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar		-	-
2.8 Satılan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit akışı		(573)	(480)
C. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
3.1 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit		-	-
3.2 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		-	-
3.3 İhraç edilen sermaye araçları		-	-
3.4 Temettü ödemeleri		-	-
3.5 Finansal kiralamaya ilişkin ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman faaliyetlerinden sağlanan (kullanılan) net nakit		-	-
IV. Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		9.759	(2.944)
V. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış/(azalış)		1.008	(24.509)
VI. Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	5	723	25.232
VII. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	5	1.731	723

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU

(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KAR DAĞITIM TABLOSU		Cari Dönem 31 Aralık 2018	Önceki Dönem 31 Aralık 2017 (***)
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI(*)		
1.1	DÖNEM KARI	41.760	16.406
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(9.499)	(3.327)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(13.656)	(2.929)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	4.157	(398)
A.	NET DÖNEM KARI (1.1-1.2)	32.261	13.079
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(654)
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL	-	-
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)]	32.261	12.425
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.1	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	(12.425)
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR	-	-
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Kar dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmiştir.

(***) Önceki döneme ilişkin kar dağıtım tablosu 31 Aralık 2017 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar yayınlandığı tarihten sonra 28 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla kesinleşmiş ve bu doğrultuda yeniden düzenlenmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

ING Faktoring A.Ş. ("Şirket") 23 Eylül 2008 tarihinde ING Faktoring A.Ş. adı altında İstanbul'da kurulmuştur. Şirket yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda (ihracat) faaliyet göstermektedir ve uluslararası faktoring şirketlerinin üye olduğu, Factors Chain International'a ("FCI") üyedir. Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2013 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık ve Düzenleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket ana hissedarı %99,9 hisse payı ile ING Bank A.Ş.'dir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 42'dir (31 Aralık 2017: 46).

Şirket'in merkezi Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi Akkom Ofispark 2 Blok 4 Cessas Plaza Kat:3 34768 Ümraniye / İstanbul-Türkiye adresindedir.

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 7 Şubat 2019 tarihinde Şirket'in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Uygulanan muhasebe standartları (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçülmesinde yapılan değişiklikler

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü için özkaynak araçları ve türev ürünler hariç tutulmak üzere varlıkların nakit akım özellikleri esas alınmaktadır. TFRS 9 ile beraber TMS 39 finansal araç kategorileri olan gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar tutulacak finansal varlıklar yerlerini sırasıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara bırakmıştır.

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, raporlama dönemi sonu itibarıyla TFRS 9 a geçiş ile ilgili kesin bir karar almamış olup, TFRS 9’un geçiş ilişkili hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir.

2.2 Geçerli ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Aksi belirtilmedikçe, TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın binlik değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

İNG FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar

(a) TFRS 15 Müşteri sözleşmelerinden hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standartın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

(b) TFRS 9 Finansal Araçlar

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, raporlama dönemi sonu itibarıyla TFRS 9’a geçişi yönetim nezdinde değerlendirmekte olup kesin bir karar almamıştır. TFRS 9’un geçişine ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir.

İNG FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Muhasebe tahminleri

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, muhasebe politikalarının 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, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 6	Factoring alacakları
Not 9	Çalışan hakları yükümlülüğü
Not 23	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

2.6 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmakta olup bu güncellemelerden Şirket için önemli olabilecek standartlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “*Kiralama İşlemleri*” Standardının, TFRS Yorum 4 “*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*” ve TMS Yorum 15 “*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*” yorumlarının yerini almakta ve TMS 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, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 16’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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.

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

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS 9 değişikliklerinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'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 TFRS'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, KGK '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 TFRS'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.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

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

Yıllık iyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

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

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 vesonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UMS 19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK "önemlilik tanımı" değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemlilik" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.7 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

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, raporlama dönemi sonu itibarıyla TFRS 9'a geçiş yönetim nezdinde değerlendirmekte olup kesin bir karar almamıştır. TFRS 9'un geçiş ilişkili hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir.

Finansal tabloların TFRS 9'a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için 2 Mayıs 2018 tarihli Yönetmelik değişikliği ile finansal tabloların biçim ve içeriklerinde yapılan değişikliğin yürürlük tarihi de 30 Eylül 2018'dir. Yeni uygulanan finansal tablo formatına göre hazırlanan 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolara karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda aşağıdaki sınıflamalar yapılmıştır.

"Bankalar" detayı "Nakit ve Nakit Benzerleri" notu, "Peşin Ödenmiş Giderler" detayı "Diğer Aktifler" notu, "Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler" detayı "Cari Vergi Borcu" notu, "Diğer Borçlar", "Diğer Yabancı Kaynaklar" ve "Ertelenmiş Gelirler" detaylarına ise "Diğer Yükümlülükler" notu altında yer verilmiştir.

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.

2.8 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya net olarak tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tablolarda net değerleri ile gösterilirler.

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

3.1 Hasılat

Faktoring gelirleri

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

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

3.1 Hasılat

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını kayıtlı değerine iskontoleyen orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün kayıtlara alınmasıyla hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

Etkin faiz oranı hesaplaması, etkin faizin ayrılmaz bir parçası olan iskonto ve primleri, ödenen ya da alınan ücret ve komisyonları ve işlem maliyetlerini kapsamaktadır. İşlem maliyetleri, finansal bir varlık ya da yükümlülüğün iktisap edilmesi, ihraç edilmesi ya da elden çıkarılması ile direkt ilişkili olan ek maliyetlerdir.

3.2 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman tutarları, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri ve kalan artık değerleri her raporlama döneminde gözden geçirilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net kayıtlı değeri arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve kar ve ya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları kar ve ya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takdiyat bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlıklar	Tahmini ekonomik ömür (Yıl)
Mobilya ve mefruşat	4-10
Ofis makineleri	4-50
Özel maliyetler	5
Nakil vasıtaları	5

Özel maliyetler, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak 5 yıl veya ilgili kira süresinin kısısı üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

3.3 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

3.4 Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi finansal olmayan varlıklar için kayıtlı değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın kayıtlı 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 bir raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

3.5 Borçlanma Maliyetleri

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

3.6 Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan 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”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

3.6 Finansal Araçlar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilgili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire 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 gelir tablosuna 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.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları bulunmamaktadır.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

3.6 Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerleri değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmaktadır. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesabında gösterilirler. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülecek özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Factoring alacakları ve diğer alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her raporlama dönemi sonunda tarihinde 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. Etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile kayıtlı değeri arasındaki farktır.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

3.6 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Factoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır 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 değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

3.6 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 kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değerleriyle 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 içermektedir.

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.

Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket gelecekte gerçekleştirecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla zaman zaman türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlendirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

3.7 Kur değişiminin etkileri

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

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5.2609	3.7719
Avro	6.0280	4.5155
Avusturya Doları	3.7026	2.9384
İngiliz Sterlini	6.6528	5.0803

3.8 Hisse başına kazanç

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

3.9 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar, raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 – Raporlama Döneminden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı hükümleri uyarınca, bilanço tarihi 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.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

3.10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda söz konusu karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, raporlama dönemi sonu itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek suretiyle iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Şirket'in tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Şirket koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtmamaktadır ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesi neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir.

3.11 Faktoring işlemleri

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

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

Faktoring alacaklarına 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 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar 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 360 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket bu tebliğ kapsamında, değerli teminatı bulunmayan şüpheli faktoring alacaklarına yukarıdaki gün sayılarını dikkate almaksızın %100 karşılık ayırırken tahsilat imkanı gördüğü diğer alacaklara ise yukarıda bahsi geçen oranlar nispetinde karşılık hesaplamaktadır.

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar da bu kategoride sınıflandırılır. Bu tür alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü indirilerek gösterilir.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

3.12 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

3.13 Vergiler

Kurumlar vergisi

Türkiye’de 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; T.C. Başbakanlık Kanunlar ve Kararlar Genel Müdürlüğü’nce 28 Eylül 2017 tarihli Kanun Tasarısı ile teklif edilip, 28 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen ve 5 Aralık 2017 tarihli 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”’un 91. Maddesi’nde belirtildiği üzere 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na “Geçici Madde 10” eklenmiştir. 1’inci geçici madde uyarınca bu Kanunun 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki kurumlara yapılan temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 standardı uyarınca varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmuştur.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece şirketlerin cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net olarak gösterilmektedir.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

3.13 Vergiler (devamı)

Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

3.14 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. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 (tam) TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aktüeryal metotların kullanılmasını gerektirmektedir. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kullanılan aktüeryal tahminler şöyledir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Net iskonto oranı	%4,62	%3,65
Faiz oranı	%11,94	%11,94
Beklenen maaş / limit artış oranı	%9,40	%8,00
Tahmin edilen personel devir hızı	%58	%52

3.15 Nakit akış tablosu

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

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

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

3.16 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 kuruluşları, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan şirketler ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

4 Finansal Varlık ve Yükümlülükler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar (*)	-	159	4.824	-
Toplam	-	159	4.824	-

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler (*)	-	16.081	-	-
Toplam	-	16.081	-	-

(*) Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yapmış olduğu forward döviz sözleşmelerinden dolayı Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabı altında 159 TL (31 Aralık 2017: 4.824) değer artış bakiyesi ve Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabı altında (16.081) TL (31 Aralık 2017: Yoktur) değer azalış bakiyesi yer almaktadır. Şirket türev işlemlerini, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardı hükümleri uyarınca muhasebeleştirmektedir. Yapılan ölçüm sonucu ilgili türev finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişimler, kar ve ya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

5 Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bankalar		
-Vadeli mevduat	-	-
-Vadesiz mevduat	1.731	723
Toplam	1.731	723

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatlar üç aydan kısa olup, banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır. 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: vadeli mevduat bulunmamaktadır).

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5 Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir:

Vadesiz mevduatlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	Tutar (TL karşılığı)	Tutar (TL karşılığı)
AVRO	653	270
ABD Doları	469	266
GBP	600	16
AUD	3	-
TL	6	171
Toplam	1.731	723

6 Faktoring Alacakları

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yurtiçi faktoring alacakları, net	695.737	817.510
İhracat faktoring alacakları, net	64.296	210.674
Takipteki faktoring alacakları	-	8.629
Brüt faktoring alacakları	760.033	1.036.813
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	-	(8.629)
Kazanılmamış faiz gelirleri (*)	(5.777)	(4.456)
Faktoring işlemlerinden alacaklar, net	754.256	1.023.728

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

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 30.909 TL'dir (31 Aralık 2017: 67.189 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sözleşmelerden alınan kefaletler (*)	5.941.470	3.760.200
Teminat senet hesabı	294.145	282.425
Eximbank senetleri	-	1.116
Toplam	6.235.615	4.043.741

(*) BDDK'nın 24049440-045.01(13/1.2)-764 sayılı tebliği ile kefaletler nazım hesaplarda kayıt altına alınmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla net yurtiçi faktoring alacaklarının 633.787 TL'si (31 Aralık 2017: 595.168 TL) ve net yurtdışı faktoring alacaklarının ise 63.340 TL'si (31 Aralık 2017: 194.616 TL) gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmaktadır. Buna ilave olarak 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 116.268 TL (31 Aralık 2017: 120.418 TL) tutarında gayri kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6 Faktoring Alacakları (devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<i>Brüt faktoring alacakları:</i>		
Değişken oranlı	-	-
Sabit oranlı	760.033	1.036.813
Toplam	760.033	1.036.813

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	754.256	1.023.728
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış (*)	-	8.629
Brüt	754.256	1.032.357
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı (*)	-	(8.629)
Toplam	754.256	1.023.728

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in takipteki faktoring alacağı bulunmamaktadır.

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak	8.629	8.694
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	-	-
Varlık yönetim şirketine devir tutarı (*)	(8.629)	-
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	-	(65)
31 Aralık	-	8.629

(*) Şirket, takipteki toplamda 8.629 TL tutarındaki faktoring alacaklarını 25 TL karşılığında 27 Nisan 2018 tarihinde yurt içinde yerleşik bir varlık yönetim şirketine devretmiştir.

Brüt faktoring alacaklarının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	%	31 Aralık 2017	%
Haberleşme	191.764	25	203.312	20
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayii	170.124	23	129.157	12
Metal ve diğer madenler sanayi	161.097	21	296.178	29
Ulaşım araçları sanayii	90.002	12	48.924	5
Tekstil	81.939	11	198.714	19
İlaç, kimya ve boya	30.276	4	63.879	6
İmalat	17.353	2	37.958	4
İnşaat	6.535	1	7.718	1
Yiyecek ve içecek	400	-	17.029	2
Diğer	10.543	1	33.944	2
Toplam	760.033	100	1.036.813	100

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

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7 Alınan Krediler

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL	Etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL
Yurtiçi bankalar						
TL	22,72	71.409	71.409	14,74	166.870	166.870
ABD Doları	6,56	9.507	50.017	4,00	6.142	23.167
AVRO	-	-	-	1,88	16.865	76.153
Toplam			121.426			266.190
Yurtdışı bankalar						
TL	18,38	143.560	143.560	14,84	233.636	233.636
ABD Doları	-	-	-	1,79	1.770	6.678
AVRO	0,03	55.512	334.627	0,02	93.969	424.316
İngiliz Sterlini	0,80	2.580	17.166	0,65	1.940	9.856
Avustralya Doları	2,70	25	93	-	-	-
Toplam			495.446			674.486
Toplam krediler (*)			616.872			940.676

(*) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin tamamı teminatsızdır.

8 Diğer Yükümlülükler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek komisyonlar	1.380	582
Gider Reeskontları	96	28
Diğer	60	80
Toplam	1.536	690

9 Çalışan Hakları Yükümlülükleri

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personel kullanılmamış izin karşılığı	400	272
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	299	213
Toplam	699	485

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 tam TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9 Çalışan Hakları Yükümlülükleri (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak	213	179
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	82	211
Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	(37)	(173)
Aktüeryal kayıp/ (kazanç) (*)	41	(4)
31 Aralık	299	213

(*) Aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

10 Diğer Borç ve Gider Karşılıkları

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personel ikramiye karşılığı	874	859
Dava ve diğer karşılıklar	317	504
Toplam	1.191	1.363

ING FAKTORİNG A. Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)***11 Maddi Duran Varlıklar**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
<u>Maliyet</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	36	-	-	36
Büro makineleri	381	7	-	388
Nakil Vasıtalar	-	167	-	167
Özel maliyetler	63	-	-	63
Toplam	480	174	-	654

<u>Birikmiş amortisman (-)</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	(30)	(4)	-	(34)
Büro makineleri	(268)	(59)	-	(327)
Nakil Vasıtalar	-	(11)	-	(11)
Özel maliyetler	(59)	(1)	-	(60)
Toplam	(357)	(75)	-	(432)

Net kayıtlı değeri	123	99	-	222
---------------------------	------------	-----------	----------	------------

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
<u>Maliyet</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	36	-	-	36
Büro makineleri	352	29	-	381
Özel maliyetler	57	6	-	63
Toplam	445	35	-	480

<u>Birikmiş amortisman (-)</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	(26)	(4)	-	(30)
Büro makineleri	(211)	(57)	-	(268)
Özel maliyetler	(57)	(2)	-	(59)
Toplam	(294)	(63)	-	(357)

Net kayıtlı değeri	151	(28)	-	123
---------------------------	------------	-------------	----------	------------

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

ING FAKTORİNG A. Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)***12 Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki, maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
<u>Maliyet</u>				
Haklar	2.234	399	-	2.633
Toplam	2.234	399	-	2.633
<u>Birikmiş itfa payı (-)</u>				
Haklar	(1.673)	(348)	-	(2.021)
Toplam	(1.673)	(348)	-	(2.021)
Net kayıtlı değeri	561	51	-	612

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
<u>Maliyet</u>				
Haklar	1.789	445	-	2.234
Toplam	1.789	445	-	2.234
<u>Birikmiş itfa payı (-)</u>				
Haklar	(1.415)	(258)	-	(1.673)
Toplam	(1.415)	(258)	-	(1.673)
Net kayıtlı değeri	374	187	-	561

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13 Diğer Aktifler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer aktifler, Şirket'in peşin ödenmiş giderleri ile gelecek aylara ait giderlerinden oluşmakta olup aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer faktoring alacakları	459	436
Peşin ödenmiş giderler	287	238
Diğer	136	7
Toplam	882	681

14 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün kayıtlı değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal durum tablosunda yer alan vergi kalemleri aşağıda özetlenmiştir:

Kurumlar vergisi

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	13.656	2.929
Eksi: Peşin ödenen vergi	(7.640)	(2.871)
Cari dönem vergi borcu/ (vergi varlığı), net	6.016	58
Ödenecek BSMV	527	499
Ödenecek SGK primi	155	293
Ödenecek personel gelir vergisi	139	121
Diğer vergiler	6	16
Ödenecek vergi ve yükümlülükler-toplam	827	929
Toplam	6.843	987

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem vergi gideri	(13.656)	(2.929)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	4.157	(398)
Toplam vergi gideri	(9.499)	(3.327)

Vergi öncesi dönem karının, vergi gideri ile mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vergi öncesi dönem karı	41.759	16.406
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	9.187	3.281
Vergiye konu olmayan giderler/gelirler/istisnalar, net	312	46
Toplam vergi gideri	9.499	3.327

Türkiye’de 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; T.C. Başbakanlık Kanunlar ve Kararlar Genel Müdürlüğü’nce 28 Eylül 2017 tarihli Kanun Tasarısı ile teklif edilip, 28 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen ve 5 Aralık 2017 tarihli 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”’un 91. Maddesi’nde belirtildiği üzere 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na “Geçici Madde 10” eklenmiştir. 1’inci geçici madde uyarınca bu Kanunun 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

ING FAKTORİNG A. Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)***14 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)****Ertelenmiş vergiler**

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(borcu)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):				
Türev işlemler	15,922	(4,824)	3,503	(1,061)
Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	-	3,169	-	697
Kazanılmamış faiz gelirleri	5,777	4,456	1,271	980
Maddi varlıkların amort./ maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(40)	6	(8)	1
Kullanılmamış izin karşılığı	400	272	88	60
Kıdem tazminatı karşılığı	330	203	66	41
Personel ikramiye karşılıkları	874	859	192	189
Dava karşılıkları	229	229	50	50
Peşin tahsil edilen faiz, ücret ve komisyonlar	11	5	3	1
Diğer	87	275	19	61
Ertelenmiş vergi varlıkları/(borcu),net	23,590	4,650	5,184	1,019

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu), net

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı	1,019	1,418
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	4.157	(398)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	8	(1)
31 Aralık itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı	5.184	1.019

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15 Özkaynaklar

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2018
	Tutar	Ortaklık payı (%)
ING Bank A.Ş.	39.999,96	99,999999
Diğer	0,04	0,0000001
Ödenmiş sermaye	40.000	100

		31 Aralık 2017
	Tutar	Ortaklık payı (%)
ING Bank A.Ş.	39.999,96	99,999999
Diğer	0,04	0,0000001
Ödenmiş sermaye	40.000	100

Şirket'in ödenmiş sermayesi 40.000 TL (31 Aralık 2017: 40.000 TL) olup her biri 1 tam TL nominal değerli 40.000.000 (31 Aralık 2017: 40.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır. Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Kar yedekleri, geçmiş yıl karları ve kar dağıtımı:

Finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

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

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 1.694 TL tutarında olan yasal yedeklerine, 28 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla, 654 TL tutarında geçmiş yıl karından aktarım yapılmış ve kalan tutar dağıtılmayıp olağanüstü yedeklere eklenmiştir. Yasal yedekler toplamı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 2.348 TL tutarındadır.

BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 4.157 TL ertelenmiş vergi geliri dağıtıma konu edilmeyecektir (31 Aralık 2017: (398) TL).

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

16 Esas Faaliyet Gelirleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla esas faaliyet gelirleri detayı aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Factoring faiz gelirleri (net)	121.120	55.657
Factoring ücret ve komisyon gelirleri	6.817	3.860
Toplam	127.937	59.517

17 Esas Faaliyet Giderleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla esas faaliyet giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Personel giderleri	8.208	7.984
Genel işletme giderleri	777	618
Amortisman giderleri (Dipnot 11,12)	423	321
Vergi Resim ve Harç Giderleri	354	297
Kıdem tazminatı karşılığı giderleri	45	40
Diğer	2.527	2.282
<i>Bilgi işlem giderleri</i>	166	134
<i>Kira giderleri</i>	702	642
<i>Ofis Giderleri</i>	367	348
<i>Denetim ve Danışmanlık Giderleri</i>	422	364
<i>Taşıt Aracı Gideri</i>	337	327
<i>Diğer</i>	533	467
Toplam	11.557	10.924

18 Diğer Faaliyet Gelirleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer faaliyet gelirleri detayı aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Kambiyo işlemleri karı	964.180	340.726
Türev finansal işlemlerden	86.382	5.931
Müşterilere yansıtılan noter, yönetim ve diğer hizmet gelirleri	848	596
Bankalardan alınan faizler	322	1.305
Geçmiş yıllar ayrılan karşılık iptallerinden gelirler	230	205
Diğer	105	135
Toplam	1.052.067	348.898

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19 Diğer Faaliyet Giderleri

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer faaliyet giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Kambiyo işlemleri zararı	(943.369)	(338.908)
Türev finansal işlemlerden	(119.897)	(5.204)
Diğer	(219)	(315)
Toplam	(1.063.485)	(344.427)

20 İlişkili Taraf Açıklamaları

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bankalardan alacaklar – (Bankalar)		
ING Bank A.Ş. (vadesiz mevduat)	1.725	720
ING Bank N.V. (vadesiz mevduat)	6	3
Toplam	1.731	723
Finansal borçlar – (Alınan krediler)		
ING Bank N.V.	351.886	440.850
ING Bank A.Ş.	109.266	146.634
Toplam	461.152	587.484
Diğer yükümlülükler		
ING Bank A.Ş.	-	2
ING Commercial Finance B.V.	30	23
ING Commercial Finance Polska S.A.	39	25
ING Commercial Finance IFN S.A.	1	1
ING Bank NV, Bucharest Branch	-	5
Toplam	70	56

ING FAKTORİNG A. Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)***20 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

	2018	2017		
Bankalardan elde edilen faiz gelirleri – (Diğer faaliyet gelirleri)				
ING Bank A.Ş.	322	508		
Esas faaliyet giderleri				
ING Bank A.Ş.	(986)	(905)		
ING Bank N.V.	(9)	(2)		
Toplam	(673)	(399)		
Türev Finansal İşlemlerden Kar				
ING Bank A.Ş.	82.953	2.865		
Türev Finansal İşlemlerden Zarar				
ING Bank A.Ş.	(112.923)	(5.056)		
Toplam	(29.970)	(2.191)		
İlişkili Taraflardan Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar				
ING Bank A.Ş.	159	1.811		
İlişkili Taraflardan Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler				
ING Bank A.Ş	(16.081)	-		
Toplam	(15.922)	1.811		
Kredi faiz giderleri – (Finansman giderleri)				
ING Bank N.V.	15.344	7.643		
ING Bank A.Ş.	7.226	8.395		
Komisyon giderleri				
ING Commercial Finance Polska S.A.	347	235		
ING Bank NV, Bucharest Branch	-	51		
Toplam	22,917	16.324		
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017		
	TP	YP	TP	YP
Türev Anlaşmaları				
ING Bank A.Ş.	230.255	375.060	48.488	46.508
Para swap alım işlemleri	-	294.016	48.488	46.508
Para swap satım işlemleri	230.255	81.044	-	-
Toplam	230.255	375.060	48.488	46.508
	2018	2017		
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar				
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	1.335	1.099		
Toplam	1.335	1.099		

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket, faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır: Bu not Şirket'in aşağıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

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

21.1 Sermaye risk yönetimi

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının yönetmelikle belirlenen standart orana (özkaynakların, toplam aktiflere oranının asgari yüzde üç olması) göre tutulması zorunludur.

21.2 Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek, gerekli görülenler için teminat almak ve müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	763.040	100	147.039	23
Avrupa ülkeleri	6	-	496.826	77
Toplam	763.046	100	643.865	100
31 Aralık 2017	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	1.031.656	100	269.638	29
Avrupa ülkeleri	3	-	675.068	71
Toplam	1.031.659	100	944.706	100

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riskine ilişkin tutarlar dipnot 6'da açıklanmaktadır.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

21.2 Kredi riski (Devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Factoring alacakları	Bankalar	Factoring alacakları	Bankalar
<i>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)</i>				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	754.256	1.731	1.023.728	723
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt kayıtlı değeri)	754.256	1.731	1.023.728	723
- Genel kredi karşılığı (-)	-	-	-	-
B.Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	8.629	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	(8.629)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

21.3 Piyasa riski

Şirket'in faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir.

Şirket müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski, faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

21.4 Likidite riski

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

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir. Şirket'in ayrıca finansal yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2018						
	Vadesiz	3 aya kadar	3-12 aya kadar	1 yıl üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-	159	159
Bankalar ve nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası	1.731	-	-	-	-	1.731
Factoring alacakları	-	599.751	120.821	33.684	-	754.256
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	222	222
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	612	612
Ertelenmiş vergi alacağı	-	-	-	-	5.184	5.184
Diğer aktifler	-	-	-	-	882	882
Toplam aktifler	1.731	599.751	120.821	33.684	7.059	763.046
Alınan krediler	-	248.445	340.926	27.501	-	616.872
Factoring borçları	643	-	-	-	-	643
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	16.081	16.081
Diğer yükümlülükler	1.525	-	-	-	11	1.536
Cari vergi borcu	-	-	-	-	6.843	6.843
Diğer borç ve gider karşılıkları	-	-	-	-	1.890	1.890
Özkaynaklar	-	-	-	-	119.181	119.181
Toplam pasifler	2.168	248.445	340.926	27.501	144.006	763.046
Likidite (açığı)/ fazlası	(437)	351.306	(220.105)	6.183	(136.947)	-

ING FAKTORİNG A. Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)***21 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****21.4 Likidite riski (devamı)**

31 Aralık 2017						
	Vadesiz	3 aya kadar	3-12 aya kadar	1 yıl üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-	4.824	4.824
Bankalar ve nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası	723	-	-	-	-	723
Factoring alacakları	-	658.492	306.763	58.473	-	1.023.728
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	123	123
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	561	561
Ertelenmiş vergi alacağı	-	-	-	-	1.019	1.019
Diğer aktifler	-	-	-	-	681	681
Toplam aktifler	723	658.492	306.763	58.473	7.208	1.031.659
Alınan krediler	-	599.738	286.743	54.195	-	940.676
Factoring borçları	505	-	-	-	-	505
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	684	-	-	-	6	690
Cari vergi borcu	-	-	-	-	987	987
Diğer borç ve gider karşılıkları	-	-	-	-	1.848	1.848
Özkaynaklar	-	-	-	-	86.953	86.953
Toplam pasifler	1.189	599.738	286.743	54.195	89.794	1.031.659
Likidite (açığı)/ fazlası	(466)	58.754	20.020	4.278	(82.586)	-

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

21.4 Likidite riski (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış vade sonu değerlerinin iskonto edilmemiş gösterimi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018						
	Kayıtlı değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı
Alınan krediler	616.872	207.009	442.615	153.197	-	802.821
Faktoring borçları	643	-	-	-	643	643
Diğer yükümlülükler	1.536	-	-	-	1.536	1.536
Toplam	619.051	207.009	442.615	153.197	2.179	805.000

31 Aralık 2017						
	Kayıtlı değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı
Alınan krediler	940.676	605.667	328.841	193.487	-	1.127.995
Faktoring borçları	505	-	-	-	505	505
Diğer yükümlülükler	690	-	-	-	690	690
Toplam	941.871	605.667	328.841	193.487	1.195	1.129.190

21.5 Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Şirket, kur riski almamak için bilançoadaki döviz pozisyonunu sürekli olarak takip etmektedir. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	ABD Doları (bin)	AVRO (bin)	Diğer (bin)	Toplam (bin)
31 Aralık 2018				
Bankalar	469	653	603	1.725
Faktoring alacakları	131.646	40.590	17.070	189.306
Peşin ödenmiş giderler	131	5	-	136
Diğer aktifler	159	-	-	159
Toplam aktifler	132.405	41.248	17.673	191.326
Alınan krediler	50.017	334.627	17.259	401.903
Faktoring borçları	109	503	8	620
Diğer borçlar	84	1.031	265	1.380
Diğer yabancı kaynaklar	-	4	7	11
Toplam pasifler	50.210	336.165	17.539	403.914
Net yabancı para bilanço pozisyonu	82.195	(294.917)	134	(212.588)

ING FAKTORİNG A. Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**21.5 Kur riski (devamı)**

31 Aralık 2017	ABD Doları (bin)	AVRO (bin)	Diğer (bin)	Toplam (bin)
Bankalar	266	270	16	552
Faktoring alacakları	125.793	501.968	10.066	637.827
Peşin ödenmiş giderler	-	7	-	7
Diğer aktifler	-	-	-	-
Toplam aktifler	126.059	502.245	10.082	638.386
Alınan krediler	29.844	500.468	9.857	540.169
Faktoring borçları	177	288	16	481
Diğer borçlar	54	344	184	582
Diğer yabancı kaynaklar	1	1	1	3
Toplam pasifler	30.076	501.101	10.058	541.235
Net yabancı para bilanço pozisyonu	95.983	1.144	24	97.151

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5.2609	3.7719
AVRO	6.0280	4.5155
GBP	6.6528	5.0803
AUD	3.7026	2.9384

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

21.5 Kur riski (devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Avro 'daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	8.220	(8.220)	8.220	(8.220)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	8.220	(8.220)	8.220	(8.220)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	(29.492)	29.492	(29.492)	29.492
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- AVRO net etki (1+2)	(29.492)	29.492	(29.492)	29.492
Toplam	(21.272)	21.272	(21.272)	21.272

	31 Aralık 2017			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	9.598	(9.598)	9.598	(9.598)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	9.598	(9.598)	9.598	(9.598)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- AVRO net varlık/yükümlülüğü	115	(115)	115	(115)
2- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- AVRO net etki (1+2)	115	(115)	115	(115)
Toplam	9.713	(9.713)	9.713	(9.713)

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

21.6 Faiz oranı riski

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL ve yabancı para faizlerde % 0.5 oranında faiz artışı/(azalışı) oluşması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla faize duyarlı aktif ve yükümlülüklerden dolayı şirket karında 1.873 TL artış/(azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 18 TL).

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini raporlama dönemi sonunda, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

31 Aralık 2018					
	3 aya kadar	3 ay -1 yıl arası	1 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Türev finansal varlıklar	-	-	-	159	159
Nakit, nakit benzerleri	-	-	-	1.731	1.731
Faktoring alacakları	599.751	120.821	33.684	-	754.256
Maddi duran varlıklar	-	-	-	222	222
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	612	612
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	5.184	5.184
Diğer aktifler	-	-	-	882	882
Toplam aktifler	599.751	120.821	33.684	8.790	763.046
Alınan krediler	248.445	340.926	27.501	-	616.872
Faktoring borçları	-	-	-	643	643
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	16.081	16.081
Diğer yükümlülükler	-	-	-	1.536	1.536
Cari vergi borcu	-	-	-	6.843	6.843
Diğer borç ve gider karşılıkları	-	-	-	1.890	1.890
Özkaynaklar	-	-	-	119.181	119.181
Toplam pasifler	248.445	340.926	27.501	146.174	763.046
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	351.306	(220.105)	6.183	(137.384)	-

ING FAKTORİNG A. Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR***(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)***21 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****21.6 Faiz oranı riski (devamı)**

31 Aralık 2017					
	3 aya kadar	3 ay -1 yıl arası	1 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Türev finansal varlıklar	-	-	-	4.824	4.824
Nakit, nakit benzerleri	-	-	-	723	723
Factoring alacakları	658.492	306.763	58.473	-	1.023.728
Maddi duran varlıklar	-	-	-	123	123
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	561	561
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	1.019	1.019
Diğer aktifler	-	-	-	681	681
Toplam aktifler	658.492	306.763	58.473	7.931	1.031.659
Alınan krediler	599.738	286.743	54.195	-	940.676
Factoring borçları	-	-	-	505	505
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	-	-	-	690	690
Cari vergi borcu	-	-	-	987	987
Diğer borç ve gider karşılıkları	-	-	-	1.848	1.848
Özkaynaklar	-	-	-	86.953	86.953
Toplam pasifler	599.738	286.743	54.195	90.983	1.031.659
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	58.754	20.020	4.278	(83.052)	-

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

31 Aralık 2018			
	ABD Doları (%)	AVRO (%)	TL (%)
Varlıklar			
Factoring Alacakları	6,37	3,23	21,23
Yükümlülükler			
Yurtiçi Krediler	6,56	-	22,72
Yurtdışı Krediler	-	0,03	18,38
31 Aralık 2017			
	ABD Doları (%)	AVRO (%)	TL (%)
Varlıklar			
Factoring Alacakları	4,70	2,49	16,32
Yükümlülükler			
Yurtiçi Krediler	4,00	1,88	14,74
Yurtdışı Krediler	1,79	0,02	14,84

ING FAKTORİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

21.6 Faiz oranı riski (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Factoring alacakları ve alınan krediler dışındaki kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz oluşu sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla alınan kredilerin gerçeğe uygun değerleri gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesi ile 617.064 TL (31 Aralık 2017: 939.035 TL) olarak hesaplanmıştır.

Aşağıdaki tabloda, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

	Kayıtlı değeri		Gerçeğe uygun değer	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Factoring alacakları net	754.256	1.023.728	761.785	1.025.459
Alınan Krediler	616.872	940.676	617.064	939.035

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

ING FAKTÖRİNG A. Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi:Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

21.6 Faiz oranı riski (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

31 Aralık 2018				
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal varlıklar	-	159	-	159
Toplam	-	159	-	159
31 Aralık 2018				
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal yükümlülükler	-	16.081	-	16.081
Toplam	-	16.081	-	16.081
31 Aralık 2017				
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal varlıklar	-	4.824	-	4.824
Toplam	-	4.824	-	4.824
31 Aralık 2017				
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

22 Hisse Başına Kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

23 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket, 596 TL tutarındaki teminat mektubunu dava tazminatları karşılıkları olarak mahkemelere, vermiştir (31 Aralık 2017: 613 TL).

24 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.