

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolar ve sınırlı denetim raporu

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Deniz Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na:

Giriş

Deniz Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı hükümlerini içeren" (BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı)'na uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Deniz Faktoring Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Yaşar Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Temmuz 2018
İstanbul, Türkiye

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolar

İçindekiler	Sayfa
Finansal durum tablosu (Bilanço).....	1-2
Nazım hesap kalemleri.....	3
Kar veya zarar tablosu (Gelir tablosu).....	4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Özkaynak değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	8-35

Deniz Faktoring A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal durum tablosu (Bilanço)**

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Haziran 2018			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2017		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	3	1	-	1	1	-	1
II. Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z' a Yansıtılan FV (Net)	6	5.510	-	5.510	6.792	-	6.792
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		5.510	-	5.510	6.792	-	6.792
III. Bankalar	3	1.986	10.278	12.264	8.811	16.491	25.302
IV. Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
V. Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
VI. Faktoring Alacakları	4	2.355.674	75.936	2.431.610	1.785.155	65.191	1.850.346
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		1.632.975	13.449	1.646.424	1.160.771	-	1.160.771
6.1.1 Yurt İçi		1.759.339	13.688	1.773.027	1.300.813	-	1.300.813
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(126.364)	(239)	(126.603)	(140.042)	-	(140.042)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		722.699	62.487	785.186	624.384	65.191	689.575
6.2.1 Yurt İçi		722.699	8.734	731.433	624.384	-	624.384
6.2.2 Yurt Dışı		-	53.753	53.753	-	65.191	65.191
VII. Finansman Giderleri		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. Kiralama İşlemleri		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. Diğer Alacaklar		-	-	-	-	-	-
X. Takipteki Alacaklar	4	12.615	-	12.615	-	-	-
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		169.781	-	169.781	139.059	-	139.059
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(157.166)	-	(157.166)	(139.059)	-	(139.059)
XI. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İş Ortaklıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. Maddi Duran Varlıklar (Net)	10	1.717	-	1.717	564	-	564
XVII. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	11	972	-	972	1.471	-	1.471
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		972	-	972	1.471	-	1.471
XVIII. Peşin Ödenmiş Giderler	14	203	105	308	185	88	273
IXX. Cari Dönem Vergi Varlığı		8.792	-	8.792	6.839	-	6.839
XX. Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	26.931	-	26.931	25.798	-	25.798
XXI. Diğer Aktifler		13.458	61	13.519	11.166	13	11.179
XXII. Ara Toplam		2.427.859	86.380	2.514.239	1.846.782	81.783	1.928.565
XXII. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar (Net)		828	-	828	828	-	828
22.1 Satış Amaçlı		828	-	828	828	-	828
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
Aktif Toplamı		2.428.687	86.380	2.515.067	1.847.610	81.783	1.929.393

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal durum tablosu (Bilanço)**

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Haziran 2018			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	8	1.971	-	1.971	-	-	-
II.	Alınan Krediler	5	1.746.845	12.446	1.759.291	1.382.858	178	1.383.036
III.	Faktoring Borçları		6.818	290	7.108	3.771	830	4.601
IV.	Kiralama İşlemlerinden Borçlar		122	-	122	235	-	235
4.1	Finansal Kiralama Borçları		122	-	122	245	-	245
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	(10)	-	(10)
V.	İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	13	401.616	-	401.616	246.655	-	246.655
5.1	Bonolar		401.616	-	401.616	246.655	-	246.655
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	Diğer Borçlar	7	1.553	410	1.963	1.041	251	1.292
VII.	Diğer Yabancı Kaynaklar		-	-	-	-	-	-
VIII.	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler		-	-	-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.1	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
IX.	Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	18	3.293	-	3.293	2.685	-	2.685
X.	Borç ve Gider Karşılıkları		23.510	-	23.510	38.209	-	38.209
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	9	1.000	-	1.000	884	-	884
10.3	Diğer Karşılıklar	9	22.510	-	22.510	37.325	-	37.325
XI.	Ertelenmiş Gelirler		-	-	-	-	-	-
XII.	Cari Dönem Vergi Borcu	18	14.931	-	14.931	282	-	282
XIII.	Ertelenmiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-
XIV.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-
	Ara Toplam		2.200.659	13.146	2.213.805	1.675.736	1.259	1.676.995
XV.	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	Öz kaynaklar	15	301.262	-	301.262	252.398	-	252.398
16.1	Ödenmiş Sermaye		137.600	-	137.600	137.600	-	137.600
16.2	Sermaye Yedekleri		40.380	-	40.380	40.380	-	40.380
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		40.380	-	40.380	40.380	-	40.380
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		74.418	-	74.418	33.363	-	33.363
16.5.1	Yasal Yedekler		35.416	-	35.416	33.363	-	33.363
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		39.002	-	39.002	-	-	-
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		48.864	-	48.864	41.055	-	41.055
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	(21.483)	-	(21.483)
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		48.864	-	48.864	62.538	-	62.538
	Pasif Toplamı		2.501.921	13.146	2.515.067	1.928.134	1.259	1.929.393

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
nazım hesaplar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Haziran 2018			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2017		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I	Riski üstlenilen faktoring işlemleri							
II	Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri	4	280.707	42.832	323.539	210.191	21.341	231.532
III	Alınan teminatlar	4	424.152	4.632	428.784	402.014	2.870	404.884
IV	Verilen teminatlar		32.923.716	4.470.213	37.393.929	25.776.181	3.552.736	29.328.917
V	Taahhütler	23	539.372	-	539.372	232.087	-	232.087
5.1	Çayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Çayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer çayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI	Türev finansal araçlar		245.892	240.282	486.174	235.820	226.562	462.382
6.1	Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım satım amaçlı işlemler		245.892	240.282	486.174	235.820	226.562	462.382
6.2.1	Vadeli alım-satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım satım opsiyon işlemleri		245.892	240.282	486.174	235.820	226.562	462.382
6.2.4	Futures alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.5.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII	Emanet kıymetler		2.110.387	671.706	2.782.093	1.531.197	529.418	2.060.615
	Nazım Hesaplar Toplamı		36.524.226	5.429.665	41.953.891	28.387.490	4.332.927	32.720.417

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
kar veya zarar tablosu

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 01/01/2018- 30/06/2018	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 01/01/2017- 30/06/2017	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş cari dönem 01/04/2018- 30/06/2018	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş önceki dönem 01/04/2017- 30/06/2017
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	16	215.528	123.152	121.143	66.172
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		213.688	120.431	120.375	64.865
1.1.1	İskontolu		149.046	71.908	83.890	38.398
1.1.2	Diğer		64.642	48.523	36.485	26.467
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.840	2.721	768	1.307
1.2.1	İskontolu		789	1.843	214	938
1.2.2	Diğer		1.051	878	554	369
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)		147.504	89.141	84.521	47.441
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		114.071	74.657	65.856	39.176
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		10	24	4	11
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		30.572	12.792	17.826	7.479
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		2.851	1.668	835	775
	III. BRÜT K/Z (I-II)		68.024	34.011	36.622	18.731
	IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	17	12.254	8.663	6.656	4.574
4.1	Personel Giderleri		4.098	5.703	2.192	3.084
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		116	-	70	(12)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		8.040	2.960	4.394	1.502
4.5	Diğer		-	-	-	-
	V. BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)		55.770	25.348	29.966	14.157
	VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		1.522.009	1.525.909	1.047.104	335.377
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		38	35	-	13
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		7.862	37.792	5.824	14.845
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		7.862	37.792	5.824	14.845
6.5.2	Diğer		-	-	-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		1.497.926	1.470.976	1.036.396	309.393
6.7	Diğer		16.183	17.106	4.884	11.126
	VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	4	18.107	2.667	11.312	1.161
	VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		1.497.010	1.496.230	1.038.104	318.786
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
8.1.1	Değer Düşme Gideri		-	-	-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar		-	-	-	-
8.2.2	Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		28.374	21.744	22.906	3.251
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		1.463.312	1.473.245	1.012.105	314.836
8.5	Diğer		5.324	1.241	3.093	699
	IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		62.662	52.360	27.654	29.587
	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
	XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
	XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		62.662	52.360	27.654	29.587
	XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)	18	(13.798)	(10.475)	(6.094)	(5.903)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(14.931)	(3.606)	(6.139)	(3.606)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	(6.869)	-	(2.297)
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		1.133	-	45	-
	XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)	12	48.864	41.885	21.560	23.684
	XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-	-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
	XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
	XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-	-	-
	XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)		-	-	-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
	XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-	-	-
	XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		48.864	41.885	21.560	23.684
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 01/01/2018- 30/06/2018	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş 01/01/2017- 30/06/2017	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 01/04/2018- 30/06/2018	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş 01/04/2017- 30/06/2017
I. DÖNEM KARI/ZARARI	48.864	41.885	21.560	23.684
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	-	-	-	-
Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak	-	-	-	-
2.1.4 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer	-	-	-	-
2.1.5 Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme	-	-	-	-
2.2.2 ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-
2.2.4 Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer	-	-	-	-
2.2.5 Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı	-	-	-	-
2.2.6 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)	48.864	41.885	21.560	23.684

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						BİN TÜRK LİRASI							
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem (30/06/2017)																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	137.600	-	-	-	40.380	-	-	-	-	-	33.363	33.363	-	-	-	-	(21.483)	(36.568)	15.085	189.860
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Yeni Bakiye (I-II)	137.600	-	-	-	40.380	-	-	-	-	-	33.363	33.363	-	-	-	-	(21.483)	(36.568)	15.085	189.860
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.885	-	41.885	41.885
XII. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.085	(15.085)	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.085	(15.085)	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	137.600	-	-	-	40.380	-	-	-	-	-	33.363	33.363	-	-	-	-	20.402	(21.483)	41.885	231.745
Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem (30/06/2018)																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	137.600	-	-	-	40.380	-	-	-	-	-	33.363	33.363	-	-	-	-	41.055	(21.483)	62.538	252.398
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Yeni Bakiye (I-II)	137.600	-	-	-	40.380	-	-	-	-	-	33.363	33.363	-	-	-	-	41.055	21.483	62.538	252.398
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.864	-	48.864	48.864
XII. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.055	2.053	-	39.002	-	-	-	21.483	(62.538)	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.483	(62.538)	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	137.600	-	-	-	40.380	-	-	-	-	-	74.418	35.416	-	39.002	-	-	48.864	-	48.864	301.262

(1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

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

(4) Yabancı para çevirim farkları,

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

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

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
nakit akış tablosu**

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU		Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 30 Haziran 2018	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 30 Haziran 2017
A.	Esas faaliyetlere ilişkin nakit akışları			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		72.687	176.798
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		209.403	120.431
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(144.643)	(87.449)
1.1.3	Kiralama Giderleri		-	(24)
1.1.4	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	16	1.840	2.721
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4	10.771	9.671
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(4.098)	(5.703)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(590)	3.606
1.1.10	Diğer		4	133.545
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(60.802)	(294.061)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(604.332)	(480.573)
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(3.567)	10.437
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		2.507	(2.891)
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(113)	(99)
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		555.301	188.436
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(10.598)	(9.371)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		11.885	(117.263)
B.	Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	560
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	10-11	(1.342)	-
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 Net Nakit Akışı		(1.342)	560
C.	Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		401.616	118.973
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(425.700)	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	(24)
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(24.084)	118.949
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		503	(6)
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(13.038)	2.240
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		25.303	7.305
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	12.265	9.545

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Deniz Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 2 Temmuz 1998 tarihinde kurulmuş ve aynı yıl faaliyete geçmiştir. Şirket, Türkiye'deki sını ve ticari kuruluşlara faktoring hizmeti vermektedir. Şirket'in merkezi Büyükdere Caddesi No:141 Kat:8 Esentepe Şişli/İstanbul adresindedir.

Sberbank, Ana Ortak Banka'daki hisselerinin satışı konusunda 21 Mayıs 2018 tarihinde Emirates NBD Bank PJSC ("Emirates NBD") ile kesin bir sözleşme imzalamıştır. Hisse devir işlemi, Türkiye, Rusya, Birleşik Arap Emirlikleri ve Denizbank'ın faaliyet gösterdiği diğer ülkelerin düzenleyici kuruluşlarının onayına tabi olup; söz konusu süreç devam etmektedir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin %99,99'u Denizbank A.Ş.'ye aittir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 46 kişidir (31 Aralık 2017: 49). Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ("TMS/TFRS") uygun olarak muhasebeleştirilmiştir. Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu"na dayanılarak hazırlanan ve 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" hükümleri uygulanmıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler haricinde, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

▪ **Finansal tabloların onaylanması**

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Temmuz 2018 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Şirket'in Genel Kurul'unun ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1.2 Netleştirme/mahsup

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

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân 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. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda herhangi bir sınıflandırma işlemi yapılmamıştır.

2.2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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

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

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

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

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

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

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

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayımlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştirildikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik "TMS 34 – Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

3. Nakit değerler ve bankalar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	1	1
Bankalar	12.264	25.302
~ vadesiz mevduatlar	12.264	25.302
~ vadeli mevduatlar	-	-
	12.265	25.303

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit hesapları içinde bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk ettirilmesi gereken vadeli mevduat tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur). Vadesiz mevduatı 12.264 TL'dir (31 Aralık 2017: 25.302 TL). Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. Faktoring alacakları

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yurtiçi faktoring alacakları, net	2.482.038	1.925.197
İhracat ve ithalat faktoring alacakları, net	76.175	65.191
Takipteki faktoring alacakları	169.781	139.059
Kazanılmamış faiz gelirleri	(126.603)	(140.042)
Brüt faktoring alacakları	2.601.391	1.989.405
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(157.166)	(139.059)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar, net (*)	2.444.225	1.850.346

(*) Net faktoring alacakları 2.431.610 TL olup; takipteki alacakların net değeri 12.615 TL'dir.

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 30 Haziran 2018 itibarıyla 2.782.093 TL'dir (31 Aralık 2017: 2.060.615 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

4. Faktoring alacakları (devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 280.707 TL (31 Aralık 2017: 210.191 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 42.832 TL (31 Aralık 2017: 21.341 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur. Buna ilave olarak 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 428.784 TL (31 Aralık 2017: 404.884 TL) tutarında kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	2.431.610	1.850.346
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış (*)	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış	169.781	139.059
<i>Brüt</i>		
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(157.166)	(139.059)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar, net	2.444.425	1.850.346

(*) Vadesi geçmiş faktoring alacakları 90 gün sınırını aşan faktoring alacaklarından oluşmaktadır.

Şirket, faktoring alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlara karşılık hesaplamalarında cari dönemden geçerli olmak üzere değişikliğe gitmiştir. Bu doğrultuda, BDDK tarafından yayımlanan ilgili tebliğ ve yönetmelik hükümlerinde belirtilen yasal takip portföy gruplarına ait en az düzeydeki karşılık oranları baz alınmaktadır.

- Net faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
0 - 1 ay	563.642	766.790
1 - 3 ay	491.516	330.998
3 - 12 ay	966.980	328.428
1 yıl ve üzeri	409.472	424.130
	2.431.610	1.850.346

- Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	(139.059)	(142.314)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	(28.878)	(2.667)
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	10.771	9.671
Takipteki alacakların satışı	-	-
30 Haziran	(157.166)	(135.310)

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

5. Alınan krediler

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Faiz oran aralığı	Tutarı	Faiz oran aralığı	Tutarı
TL	%15,1 - %20,3	1.759.291	%14,0 - %16,7	1.383.036
		1.759.291		1.383.036

Şirketin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aldığı kredilerin tamamı sabit faizlidir.

6. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları	5.510	6.792
	5.510	6.792

7. Diğer borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Çeşitli gider tahakkukları	1.963	1.292
	1.963	1.292

8. Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları	1.971	-
	1.971	-

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

9. Borç ve gider karşılıkları

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Personel kullanılmamış izin karşılığı	388	320
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	612	564
	1.000	884

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.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı bağımsız aktüer çalışmasına dayandırılmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 5.001,76 TLTL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

30 Haziran 2018 tarihleri itibarıyla, 22.510 TL'lik diğer borç ve gider karşılıkları dava karşılıklarından ve belirli faktoring alacakları için ayrılmış muhtemel risk karşılıklarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2017 – 37.325 TL).

10. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (2017: Yoktur). 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların taşınan değeri 1.717 TL (31 Aralık 2017: 564 TL), elden çıkarılan maddi duran varlık yoktur.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 201 TL (30 Haziran 2017: 180 TL)'dir.

11. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların taşınan değeri 972 TL (31 Aralık 2017: 1.471), elden çıkarılan maddi duran varlık yoktur.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 465 TL (30 Haziran 2017: 378 TL)'dir.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

12. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştirildiği için, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ertelenen Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	612	564
Kullanılmamış İzin Karşılığı	388	320
Türev İşlemler Gelir Reeskontu	(5.510)	(6.792)
Türev İşlemler Gider Reeskontu	1.971	-
Factoring Alacakları Karşılığı ve Kazanılmamış Gelirler	124.955	123.171
Toplam geçici farklar	122.416	117.263
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	135	124
Kullanılmamış İzin Karşılığı	84	70
Türev İşlemler Gelir Reeskontu	(1.212)	(1.494)
Türev İşlemler Gider Reeskontu	434	-
Factoring Alacakları Karşılığı ve Kazanılmamış Gelirler	27.490	27.098
Ertelenen Vergi Aktifi (net)	26.931	25.798

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	25.798	38.224
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	1.133	(6.869)
Kapanış Bakiyesi	26.931	31.355

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

13. İhraç edilen menkul kıymetler

Şirketin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sırasıyla 401.616 TL ve 246.655 TL ihraç edilen bonoları bulunmaktadır.

İhraç edilen bonoların detayları aşağıdaki gibidir (nominal):

İhraç Tarihi	Basit Faiz Oranı	Vade	30 Haziran 2018
23/02/2018	%14.75	10/08/2018	93.000
16/03/2018	%14.75	07/09/2018	154.300
16/03/2018	%15,50	15/03/2019	22.500
11/05/2018	%15.40	02/11/2018	43.000
11/05/2018	%15.10	10/08/2018	100.000
			412.800

İhraç Tarihi	Basit Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2017
29/08/2017	%14.50	23/02/2018	81.800
15/09/2017	%14.56	12/01/2018	102.500
15/09/2017	%14,50	23/02/2018	2.500
01/12/2017	%15.04	16/03/2018	61.000
01/12/2017	%15.09	11/05/2018	2.700
			250.500

14. Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen giderler	308	273
~ peşin ödenen vergi ve yükümlülükler	308	273
	308	273

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

15. Özkaynaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Denizbank A.Ş.	99,99	137.599	99,99	137.599
Diğer	0,01	1	0,01	1
	100	137.600	100	137.600

Kanuni 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.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıllar Karı/Zararı"nda izlenen özkaynak kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kâr dağıtımını sayılmamaktadır.

Bununla birlikte 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 edilmektedir.

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

16. Esas faaliyet gelirleri

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Faktoring faiz gelirleri (net)	213.688	120.431
Faktoring ücret ve komisyon gelirleri	1.840	2.721
	215.528	123.152

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

17. Esas faaliyet giderleri

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Personel giderleri	4.098	5.703
Pazarlama ve reklam giderleri	3.634	630
Amortisman ve itfa payı giderleri	666	462
Kira giderleri	595	558
Denetim ve danışmanlık giderleri	325	335
Araç ve Seyahat giderleri	264	74
Bilgi işlem giderleri	127	16
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	116	-
Haberleşme giderleri	9	6
Kırtasiye giderleri	6	14
Diğer	2.414	865
	12.254	8.663

18. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(14.931)	(3.606)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi	-	(6.869)
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi	1.133	-
Toplam vergi gideri (net)	(13.798)	(10.475)

▪ Ödenecek vergi ve yükümlülükler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Banka Sigorta Muamele Vergisi	2.947	2.139
Ödenecek Gelir Vergisi	104	345
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	58	56
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	52	50
İşsizlik Sigortası-İşveren	7	7
İşsizlik Sigortası-Personel	4	4
Ödenecek Katma Değer Vergisi	10	19
Diğer	111	65
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	3.293	2.685

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

18. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (devamı)

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20 oranındaki kurumlar vergisi, 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. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyanamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait vergi gelir/giderleri ile vergi varlık ve yükümlülüklerinin detayları ve vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Vergi öncesi kar	62.662	52.360
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (*)	(13.786)	(10.472)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler, net	(12)	(3)
Cari yıl vergi gideri	(13.798)	(10.475)

(*) 30 Haziran 2017 itibarıyla teorik vergi oranı %20 olarak kullanılmıştır.

19. Diğer faaliyet giderleri

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dava ve mahkeme masrafları	1.850	803
Diğer	3.474	438
	5.324	1.241

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

20. Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç aşağıda verilmiştir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Hissedarlara ait net kar	48.864	41.885
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 tam TL)	137.600.000	137.600.000
Hisse başına kazanç	0,0004	0,0003

21. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alınan krediler:

	Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	30 Haziran 2018
Denizbank A.Ş.	TRY	19,95	02/07/2018	357.000
Denizbank A.Ş.	TRY	16,70	01/04/2019	228.000
Denizbank A.Ş.	TRY	16,50	01/10/2018	94.000
Denizbank A.Ş.	TRY	17,70	03/12/2018	5.000

	Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2017
Denizbank A.Ş.	TRY	15,25	02/01/2018	269.000
Denizbank A.Ş.	TRY	14,00	27/03/2018	341.800
Denizbank A.Ş.	TRY	16,70	03/12/2018	5.000

İlişkili taraflarda bulunan banka mevduatları:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Denizbank A.Ş.	2.596	15.790
Denizbank AG	9.188	9.341
	11.784	25.131

İlişkili taraflara borçlar:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Tic. A.Ş.	44	889
Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	8	8
Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	122	235
	174	1.132

İlişkili taraflardan faiz gelirleri:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Denizbank A.Ş.	38	35
	38	35

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Denizbank A.Ş.	30.773	9.095
Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	10	24
	30.783	9.119

İlişkili taraflara ödenen masraf ve komisyonlar:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Denizbank A.Ş.	4	518
Denizbank AG	5	32
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1.419	596
	1.428	1.146

İlişkili taraflarla yapılan türev işlemler:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	5.510	5.605
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	1.971	-
	7.481	5.605

Bilanço Dışı Varlıklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Swap Alış</u>		
Denizbank A.Ş.	198.613	174.335
<u>Swap Satış</u>		
Denizbank A.Ş.	239.415	202.696

İlişkili taraflarla yapılan türev işlem Karı/(Zararı):

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Denizbank A.Ş.	24.156	14.809

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*)(**)	1.214	731

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

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

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

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

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

30 Haziran 2018	Varlıklar	Yükümlülükler
Türkiye	%99,34	%81,68
Avrupa ülkeleri	%0,66	%18,32

31 Aralık 2017	Varlıklar	Yükümlülükler
Türkiye	%99,49	%77,39
Avrupa ülkeleri	%0,51	%22,61

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Factoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar	Factoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.431.610	12.264	5.510	1.850.346	25.302	6.792
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.431.610	12.264	5.510	1.850.346	25.302	6.792
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)						
- Genel kredi karşılığı (-) (**)						
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	169.781	-	-	139.059	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(157.166)	-	-	(139.059)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Şirket Karşılıklar Tebliği'ne istinaden; bu alacaklara, söz konusu tebliğde belirtilen süreleri geçmemiş olmasına rağmen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkeleri doğrultusunda belirlendiği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski

Piyasa Riski, Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Risk Yönetimi Politikaları Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Risk Yönetimi Politikasının uygulanması ve politika ilkelerine uyulması Şirket'in sorumluluğundadır.

Şirket bir faktoring şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski, faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon Yönetimi bu riskleri yönetirken Şirket'in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Fon Yönetimi, Şirket'e fon sağlama, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme ve likidite fazlası oluşması durumunda bu fazlanın yönetilmesi görevlerini yürütmektedir.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Fon Yönetimi bölümü günlük olarak Şirket'in faize duyarlı varlıklarını, yükümlülüklerini ve bilanço dışı kalemlerini takip etmektedir. Ayrıca Mali Kontrol bölümü faiz riskini aylık olarak zaman çizelgesinde vadelerine göre yayarak raporlamaktadır. Faiz oranı riski duyarlılık analizleri (Basis Point Value analizi) Deniz faktoring Piyasa Riski tarafından döviz cinsleri ve vadeler göz önünde bulundurularak aylık olarak hesaplanmakta ayrıca Riske Maruz Değer (Value at Risk) hesaplamaları da yapılarak Risk Yönetimi Politikalarında belirlenen limit kontrolleri ile aylık bazda raporlanmaktadır.

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar						
- vadeli						
Faktoring alacakları,net	7,66	6,57	21,10	6,66	5,91	18,34
Pasifler						
Alınan krediler	-	-	15,95	-	-	14,31
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	14,94	-	-	14,74

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

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

30 Haziran 2018	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	12.264	-	-	-	12.264
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	5.510	-	-	-	5.510
Faktoring alacakları	1.055.158	966.980	409.472	-	2.431.610
Maddi duran varlıklar	-	-	-	1.717	1.717
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	972	972
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	308	308
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	26.931	26.931
Diğer aktifler	-	-	-	35.755	35.755
Toplam aktifler	1.072.932	966.980	409.472	65.683	2.515.067
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	266	1.704	-	-	1.971
Alınan krediler	1.281.804	477.487	-	-	1.759.291
Faktoring borçları	7.108	-	-	-	7.108
İhraç edilen menkul kıymetler	-	401.616	-	-	401.616
Muhtelif borçlar	-	-	-	2.085	2.085
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	3.293	3.293
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	23.510	23.510
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	14.931	14.931
Toplam pasifler	1.289.178	880.807	-	43.820	2.213.805
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	(216.245)	86.173	409.472	21.864	301.262

Deniz Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)***Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

31 Aralık 2017	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	25.303	-	-	-	25.303
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	5.605	1.187	-	-	6.792
Faktoring alacakları	1.097.788	328.428	424.130	-	1.850.346
Maddi duran varlıklar	-	-	-	564	564
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	1.471	1.471
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	273	273
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	25.798	25.798
Diğer aktifler	-	-	-	18.846	18.846
Toplam aktifler	1.128.696	329.615	424.130	46.952	1.929.393
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
Alınan krediler	1.354.054	28.982	-	-	1.383.036
Faktoring borçları	4.601	-	-	-	4.601
İhraç edilen menkul kıymetler	-	246.655	-	-	246.655
Muhtelif borçlar	-	-	235	1.292	1.527
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	2.685	2.685
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	38.209	38.209
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	282	282
Toplam pasifler	1.358.655	275.637	235	42.468	1.676.995
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	(229.959)	53.978	423.895	4.484	252.398

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Likidite riski sektördeki sorunlar ya da bazı fon kaynaklarının kısa süre içerisinde tükenmesine yol açan kredi notundaki düşüşlerden kaynaklanır. Bu riske karşı önlem olarak yönetimfinansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıkların sağlıklı bir dengesini sürdürecektir. önceliğiyle yönetilmektedir. Ayrıca, Yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte bekleyen değişmelere önlem olarak, hissedarlardan ve yüksek kalitede yatırımcılardan yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sürdürmektedir.

Aktif ve pasif kalemlerin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar. Sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Şirketin ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30 Haziran 2018	Defter Değeri	1 -3 ay	3 – 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar Toplamı
Alınan krediler	1.759.291	1.288.459	519.844	62	-	1.808.365
İhraç edilen menkul kıymetler	401.616	-	412.800	-	-	412.800
Faktoring borçları	7.108	7.108	-	-	-	7.108
Diğer Borçlar	1.963	-	-	-	1.963	1.963
Toplam	2.169.978	1.295.567	932.644	62	1.963	2.230.236

31 Aralık 2017	Defter Değeri	1 -3 ay	3 – 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar Toplamı
Alınan krediler	1.383.036	973.129	33.104	391.558	-	1.397.791
İhraç edilen menkul kıymetler	246.655	-	250.500	-	-	250.500
Faktoring borçları	4.601	4.601	-	-	-	4.601
Diğer Borçlar	1.292	-	-	-	1.292	1.292
Toplam	1.635.584	977.730	283.604	391.558	1.292	1.654.184

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Döviz pozisyonu günlük olarak Fon Yönetim tarafından izlenmekte ve Planlama Kontrol tarafından aylık olarak vade ve para cinsleri bazında oluşturulan tablolarla raporlanmaktadır. Şirket, döviz pozisyonunu +/- 250.000 AVRO karşılığını geçmeyecek bir seviyede tutmayı hedeflemektedir. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD\$'nın, AVRO'nun TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	Kar/(Zarar) 30 Haziran 2018	Kar/(Zarar) 31 Aralık 2017
ABD Doları	181	96
AVRO	220	87
GBP	(187)	11

TL'nin ABD Doları ve AVRO karşısında %10'luk değer kaybetmesi durumunda ise yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna etkisi olacaktır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	ABD Doları	AVRO	GBP	TL	Toplam
Bankalar ve nakit benzerleri	3.716	4.668	1.894	1.986	12.264
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	5.510	5.510
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları (*)	122.616	81.743	912	2.226.339	2.431.610
Maddi duran varlıklar	-	-	-	1.717	1.717
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	972	972
Peşin ödenmiş giderler	105	-	-	203	308
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	26.931	26.931
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	-	-	-	-
Diğer	62	-	-	35.693	35.755
Toplam aktifler	126.499	86.411	2.806	2.299.351	2.515.067
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	1.971	1.971
Alınan krediler (*)	-	12.446	-	1.746.845	1.759.291
Faktoring borçları	178	95	17	6.818	7.108
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	401.616	401.616
Diğer borçlar	1.658	410	19	-	2.087
Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu	-	-	-	3.293	3.293
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	23.510	23.510
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	14.931	14.931
Toplam pasifler	178	12.541	1.988	2.199.099	2.213.805
Net pozisyon(**)	126.321	73.870	818	100.252	301.262
Türev finansal araçlar	(124.507)	(71.674)	(2.691)	204.928	6.056

(*) Döviz endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Bu nedenle 30 Haziran 2018 itibarıyla bilançoda Türk Lirası sütununda yer alan 245.151 TL kullanılan döviz endeksli faktoring alacakları yukarıdaki tabloya dahil edilmekle birlikte döviz endeksli kredisi bulunmamaktadır.

(**)Yabancı Para Pozisyonu Pasif tablosuna Özkaynak rakamı eklenmemiştir.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2017	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar ve nakit benzerleri	6.821	8.390	1.280	8812	25.303
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	6.792	6.792
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları (*)	130.783	72.076	9.017	1.638.470	1.850.346
Maddi duran varlıklar	-	-	-	564	564
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	1.471	1.471
Peşin ödenmiş giderler	88	-	-	185	273
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	25.798	25.798
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	-	-	6.839	6.839
Diğer	13	-	-	11.994	12.007
Toplam aktifler	137.705	80.466	10.297	1.700.925	1.929.393
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	0	178	0	1.382.858	1.383.036
Alınan krediler (*)	120	685	25	3.771	4.601
Faktoring borçları	-	-	-	246.655	246.655
İhraç edilen menkul kıymetler	82	166	3	1.276	1.527
Diğer borçlar	-	-	-	2.685	2.685
Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu	-	-	-	38.209	38.209
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	282	282
Cari dönem vergi borcu	-	178	-	1.382.858	1.383.036
Toplam pasifler	202	1.029	28	1.675.736	1.676.995
Net pozisyon(**)	137.503	79.437	10.269	25.189	252.398
Türev finansal araçlar	(136.543)	(78.570)	(10.161)	235.820	10.547

(*) Dövizde endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Bu nedenle 31 Aralık 2016 itibarıyla bilançoda Türk Lirası sütununda yer alan 146.685 TL kullanılan dövizde endeksli faktoring alacakları yukarıdaki tabloya dahil edilmekle birlikte dövizde endeksli kredisi bulunmamaktadır.

(**)Yabancı Para Pozisyonu Pasif tablosuna Özkaynak rakamı eklenmemiştir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
AVRO	5,3092	4,5155
ABD\$	4,5607	3,7719
GBP	5,9810	5,0803

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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 rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme 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.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların rayiç 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.

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz akışı sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Factoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin TFRS 7 uyarınca gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan verilerin gözlemlenebilirliğine dayanan ve aşağıda açıklanan seviyeler bazında sınıflandırılması:

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

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

30 Haziran 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	5.510	-
Toplam varlıklar	-	5.510	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	1.971	-
Toplam yükümlülükler	-	1.971	-

31 Aralık 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	6.792	-
Toplam varlıklar	-	6.792	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-

Sermaye 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'in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Aktif toplamı	2.515.067	1.929.393
Toplam özkaynak (B)	301.262	252.398
Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)	%12	%13

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

23. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2018	Süresiz
Teminat mektubu	539.372 TL
31 Aralık 2017	Süresiz
Teminat mektubu	232.087 TL

Şirket 539.372 TL tutarındaki teminat mektuplarını mahkeme ve gümrüklere vermiştir (31 Aralık 2017: 232.087 TL).

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

24. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.