

Ulusal Faktoring Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2018 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve bağımsız sınırlı denetim
raporu**

Ulusal Faktoring Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu	1
Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....	2 - 3
Nazım Hesaplar.....	4
Kar veya Zarar Tablosu.....	5
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	6
Özkaynak Değişim Tablosu	7
Nakit Akış Tablosu.....	8
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	9 – 36

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ulusal Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Ulusal Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki ara dönem 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 tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal tabloların 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 tablolara 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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal tabloların, Ulusal 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 Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Yaşar Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

8 Ağustos 2018
İstanbul, Türkiye

Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

AKTİF KALEMLER	Notlar	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem		
		30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	5	509	-	509	47	-	47
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	-	-	-	30	-	30
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		-	-	-	30	-	30
III. BANKALAR	5	27.853	-	27.853	1.047	-	1.047
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	7	1.064.012	-	1.064.012	1.040.438	-	1.040.438
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		1.043.434	-	1.043.434	1.009.169	-	1.009.169
6.1.1 Yurt İçi		1.100.504	-	1.100.504	1.057.312	-	1.057.312
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(57.070)	-	(57.070)	(48.143)	-	(48.143)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		20.578	-	20.578	31.269	-	31.269
6.2.1 Yurt İçi		20.578	-	20.578	31.269	-	31.269
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	8	1.815	-	1.815	604	-	604
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		58.710	-	58.710	52.065	-	52.065
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(56.895)	-	(56.895)	(51.461)	-	(51.461)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	12.886	-	12.886	13.223	-	13.223
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	281	-	281	300	-	300
17.1 Şerefiye	12	-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		281	-	281	300	-	300
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	15	824	-	824	896	-	896
IXX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	20.580	-	20.580	17.827	-	17.827
XXI. DİĞER AKTİFLER	16	22.304	-	22.304	20.503	-	20.503
ARA TOPLAM		1.151.064	-	1.151.064	1.094.915	-	1.094.915
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	14	-	-	-	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		1.151.064	-	1.151.064	1.094.915	-	1.094.915

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

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

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

PASİF KALEMLER		NOT	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem		
			30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		33	-	33	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	17	884.060	-	884.060	863.659	-	863.659
III.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	19	556	-	556	473	-	473
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	20	2.019	279	2.298	2.209	308	2.517
4.1	Finansal Kiralama Borçları		2.688	290	2.978	3.042	324	3.366
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(669)	(11)	(680)	(833)	(16)	(849)
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	18	106.245	-	106.245	83.408	-	83.408
5.1	Bonolar		91.079	-	91.079	68.310	-	68.310
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		15.166	-	15.166	15.098	-	15.098
VI.	DİĞER BORÇLAR	21	654	-	654	695	226	921
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22	4.495	-	4.495	5.051	-	5.051
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		2.031	-	2.031	2.005	-	2.005
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	23	2.031	-	2.031	2.005	-	2.005
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER	24	3.806	-	3.806	2.418	-	2.418
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	37	3.113	-	3.113	2.901	-	2.901
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		1.007.012	279	1.007.291	962.819	534	963.353
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		143.773	-	143.773	131.562	-	131.562
16.1	Ödenmiş Sermaye	26	50.000	-	50.000	50.000	-	50.000
16.2	Sermaye Yedekleri	26	7.101	-	7.101	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karıları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		7.101	-	7.101	-	-	-
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(357)	-	(357)	(303)	-	(303)
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri	27	3.873	-	3.873	3.873	-	3.873
16.5.1	Yasal Yedekler		3.873	-	3.873	3.873	-	3.873
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		83.156	-	83.156	77.992	-	77.992
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	28	70.891	-	70.891	50.871	-	50.871
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		12.265	-	12.265	27.121	-	27.121
	PASİF TOPLAMI		1.150.785	279	1.151.064	1.094.381	534	1.094.915

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Notlar	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2018			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RISKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	63	-	63
II.	RISKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	7	180.289	643	180.932	193.529	532	194.061
III.	ALINAN TEMİNATLAR	7	17.408.281	274	17.408.555	17.418.215	227	17.418.442
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	30	98.671	-	98.671	86.466	-	86.466
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	1.267	1.267	-	1.158	1.158
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.1			-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3			-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	1.267	1.267	-	1.158	1.158
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	1.267	1.267	-	1.158	1.158
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		1.189.315	27.784	1.217.099	1.176.576	31.323	1.207.899
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			18.876.556	29.968	18.906.524	18.874.849	33.240	18.908.089

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait

kar veya zarar tablosu

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		NOT	BIN TÜRK LİRASI			
			CARİ DÖNEM	CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
			Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2018	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2018	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2017	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2017
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		31	146.614	75.549	108.422	55.551
FAKTÖRİNG GELİRLERİ			146.614	75.549	108.422	55.551
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler			133.094	68.052	100.659	51.561
1.1.1 İskontolu			129.881	66.563	97.287	49.884
1.1.2 Diğer			3.213	1.489	3.372	1.677
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar			13.520	7.497	7.763	3.990
1.2.1 İskontolu			13.516	7.495	7.744	3.983
1.2.2 Diğer			4	2	19	7
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 (-)		34	(94.481)	(48.843)	(66.191)	(34.561)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			(46.730)	(24.353)	(36.531)	(19.125)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			(39.451)	(20.091)	(25.103)	(13.710)
2.3 Finansal Kiralama Giderleri			(194)	(96)	(53)	(24)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			(8.106)	(4.303)	(4.504)	(1.702)
2.5 Diğer Faiz Giderleri			-	-	-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar			-	-	-	-
III. BRÜT K/Z (I-II)			52.133	26.706	42.231	20.990
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)		32	(32.836)	(15.309)	(27.346)	(13.110)
4.1 Personel Giderleri			(24.579)	(11.024)	(20.366)	(9.523)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri			(189)	(189)	(81)	(81)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri			-	-	-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri			(7.595)	(3.843)	(6.469)	(3.219)
4.5 Diğer			(473)	(253)	(436)	(287)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)			19.297	11.397	14.885	7.880
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		33	3.085	1.932	9.486	8.168
6.1 Bankalardan Alınan Faizler			1.418	1.069	821	301
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			-	-	19	19
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden			-	-	19	19
6.5.2 Diğer			-	-	-	-
6.6 Kambyo İşlemleri Kârı			74	26	33	3
6.7 Diğer			1.593	837	8.613	7.845
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)		35	(6.274)	(4.002)	(6.246)	(2.769)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)			(128)	(75)	(101)	(11)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			-	-	-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri			-	-	-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			-	-	-	-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			-	-	-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-	-	-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri			-	-	-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-	-	-	-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri			-	-	-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-	-	-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri			-	-	-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar			(63)	(33)	-	-
8.4 Kambyo İşlemleri Zararı			(65)	(42)	(101)	(11)
8.5 Diğer			-	-	-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)			15.980	9.252	18.024	13.268
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			-	-	-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			-	-	-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)			15.980	9.252	18.024	13.268
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		37	(3.715)	(2.191)	(2.283)	(1.320)
13.1 Cari Vergi Karşılığı			(6.454)	(3.270)	(3.826)	(2.417)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-	-	-	-
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			2.739	1.079	1.543	1.097
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)			12.265	7.061	15.741	11.948
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			-	-	-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları			-	-	-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			-	-	-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			-	-	-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			-	-	-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları			-	-	-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			-	-	-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)			-	-	-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			-	-	-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı			-	-	-	-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-	-	-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-	-	-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)			-	-	-	-
XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)			12.265	7.061	15.741	11.948
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			-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihinde sona ere döneme ait****kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		BIN TÜRK LIRASI			
		CARİ DÖNEM Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2018	CARİ DÖNEM Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2018	ÖNCEKİ DÖNEM Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017	ÖNCEKİ DÖNEM Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2017
	NOT				
I. DÖNEM KARI/ZARARI		12.265	7.061	15.741	11.948
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(54)	-	(79)	-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(54)	-	(79)	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(68)	-	(99)	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		14	-	20	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		14	-	20	-
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	13	-	-	-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-	-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-	-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-	-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-	-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		12.211	7.061	15.662	11.948

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER								Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler												
			NOT	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri (*)	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (30/06/2017)																							
I.	Dönem Başı Bakiyesi		50.000	-	-	-	-	-	(222)	-	-	-	-	3.389	3.389	-	-	-	-	55.934	39.044	16.890	109.101
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltİlmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (H+İ)		50.000	-	-	-	-	-	(222)	-	-	-	-	3.389	3.389	-	-	-	-	55.934	39.044	16.890	109.101
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	(79)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(79)
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.741	-	15.741	15.741
XII.	Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.890	(16.890)	-
12.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.890	(16.890)	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)			50.000	-	-	-	-	-	(301)	-	-	-	-	3.389	3.389	-	-	-	-	71.675	55.934	15. 741	124.763
CARİ DÖNEM (30/06/2018)																							
I.	Dönem Başı Bakiyesi		50.000	-	-	-	-	-	(303)	-	-	-	-	3.873	3.873	-	-	-	-	77.992	50.871	27.121	131.562
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltİlmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (H+İ)		50.000	-	-	-	-	-	(303)	-	-	-	-	3.873	3.873	-	-	-	-	77.992	50.871	27.121	131.562
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	(54)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54)
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.265	-	12.265	12.265
XII.	Kâr Dağıtım		-	7.101	-	-	7.101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.101)	20.020	(27.121)	-
12.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	7.101	-	-	7.101	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.101)	(7.101)	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.121	(27.121)	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)			50.000	7.101	-	-	7.101	-	(357)	-	-	-	-	3.873	3.873	-	-	-	-	83.156	70.891	12.265	143.773

(*) 30 Haziran 2018 itibarıyla, satış ve geri kiralama (finansal kiralama) işleminden kaynaklanan toplamdaki 7.101 TL tutarındaki geçmiş yıllar kar/(zararları), sermaye yedekleri altında diğer sermaye yedekleri olarak sınıflandırılmıştır.

- (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 çevrim farkları,
(5) Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları).

Ulusal Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait
nakit akış tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)*

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2017
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		39.732	33.420
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		134.512	100.659
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(76.561)	(66.139)
1.1.3	Kiralama Giderleri		(194)	(53)
1.1.4	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	31	13.520	7.762
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		1.602	9.486
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	8	840	1.057
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(24.579)	(20.360)
1.1.9	Ödenen Vergiler	37	(5.878)	(3.990)
1.1.10	Diğer		(3.530)	4.998
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(34.344)	(16.417)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(30.688)	(124.252)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(4.957)	(19.061)
1.2.5	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		83	103
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Artış (Azalış)		(219)	6.326
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		3.282	140.834
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(1.845)	(20.367)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		5.388	17.003
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	10,11	(208)	(66)
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		(142)	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(350)	(66)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	18	63.514	34.500
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	18	(41.284)	(59.390)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	9.163
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		22.230	(15.727)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/Azalış		27.268	1.210
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	1.094	1.507
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	28.362	2.717

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Ulusal Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 21 Aralık 1999 tarihinde Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemleridir.

Şirket faaliyetlerini Maslak Mah. Sümer Sok. No:3 Ayazağa Ticaret Merkezi No:11 B Blok K:10 Sarıyer /İstanbul adresinden sürdürmektedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 260'dır (31 Aralık 2017: 250). Şirketin ortaklık yapısı Not 26'da verilmiştir.

Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütülmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" ("Finansal Tablolar Tebliği") çerçevesinde Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı (TMS) 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan türev finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Ağustos 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1.1 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.

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.

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

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

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

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

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. 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. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 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.

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. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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 yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

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

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

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

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

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 kuruluğu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem 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.

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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.

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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 gerçekleştikten 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.

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.

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

4. Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar / yükümlülükler

Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar:

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmiştir. Türev finansal varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer artışları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar, değer azalışları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler olarak sınıflanmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla şirketin Vadeli döviz alım-satım işlemlerinden kaynaklanan alım satım amaçlı türev finansal varlıkları bulunmamaktadır. Detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli döviz alım-satım işlemleri pozitif gerçeğe uygun değeri	-	-	30	-
	-	-	30	-

5. Bankalar

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	3.103	-	1.047	-
Vadeli Mevduat	24.750	-	-	-
	27.853	-	1.047	-

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	509	47
Bankalar	27.853	1.047
~ Vadesiz mevduat	3.103	1.047
~ Vadeli mevduat (1-3 ay)	24.750	-
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	28.362	1.094

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı 24.750 TL'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır). Turklandbank A.Ş'deki vadeli mevduatın faiz oranı %13,25 ve mevduat bakiyesi 15.000 TL olup, Garanti Bank A.Ş'deki vadeli mevduatın faiz oranı %17,75 ve mevduat bakiyesi 9.750 TL'dir. YP Vadeli mevduat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

6. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

7. Faktoring alacakları

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Yurt İçi Faktoring Alacakları	1.121.082	-	1.088.581	-
Takipteki Faktoring Alacakları(*)	58.710	-	52.065	-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(57.070)	-	(48.143)	-
Brüt Faktoring Alacakları	1.122.722	-	1.092.503	-
Takipteki Faktoring Alacakları Değer Düşüklüğü Karşılığı	(56.895)	-	(51.461)	-
Faktoring Alacakları, Net	1.065.827		1.041.042	

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yurt İçi Kabili Rücu, Net	1.065.827	1.040.292
Gayri Kabili Rücu, Net	-	750
1.065.827	1.041.042	

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sabit Oranlı	1.102.144	1.061.235
Değişken Oranlı	20.578	31.268
1.122.722	1.092.503	

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.064.012	1.040.438
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	58.710	52.065
Brüt Toplam	1.122.722	1.092.503
Eksi: Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	(56.895)	(51.461)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)	1.065.827	1.041.042

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

7. Faktoring alacakları (devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Müşteri Çekleri	180.932	194.061
	180.932	194.061

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Şahsi kefaletler	17.264.769	-	17.278.388	-
Teminat çek ve senetleri	109.997	274	103.187	227
Alınan ipotekler	33.515	-	36.640	-
	17.408.281	274	17.418.215	227

8. Takipteki alacaklar

Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, Şirket, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Takipteki faktoring alacakları	58.710	52.065
Özel karşılıklar	(56.895)	(51.461)
	1.815	604

Özel karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
1 Ocak, açılış	(51.461)	(41.372)
Dönem gideri (Dipnot 35)	(6.274)	(6.246)
Tahsilat	840	1.057
30 Haziran, kapanış	(56.895)	(46.561)

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

8. Takipteki alacaklar (devamı)

Takipteki faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
90 güne kadar	-	-
90-180 gün arası	1.224	393
180-360 gün arası	1.671	579
1 yıldan uzun	55.815	51.093
	58.710	52.065

9. İlişkili taraf açıklamaları

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar(*)	10.654	8.691
	10.654	8.691

(*) Şirketin üst düzey yöneticileri yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları oluşmaktadır.

10. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2018 itibari ile Şirket'in maliyet bedeli 17.568 TL ve birikmiş amortisman tutarı 4.682 TL olmak üzere, net defter bedeli 12.886 TL olan maddi duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların net defter değeri 13.223 TL'dir).

11. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2018 itibarıyla Şirket'in 585 TL maddi olmayan duran varlıkları bulunmakta olup, birikmiş amortisman tutarı 304 TL olmak üzere, net defter bedeli 281 TL'dir. (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 300 TL'dir).

12. Şerefiye

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

13. 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 değiştiği için, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 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.

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar	96	123
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.132	876
Kullanılmamış İzin Karşılığı	899	1.129
Kazanılmamış Gelir	60.875	50.562
Faktoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	34.478	31.792
Kredi Reeskontları	(542)	(466)
Tahvil Reeskontları	(182)	28
Türev Reeskontları	33	(30)
	96.789	84.014
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar	19	25
Kıdem Tazminatı Karşılığı	226	175
Kullanılmamış İzin Karşılığı	198	248
Kazanılmamış Gelir	13.393	11.124
Faktoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	6.896	6.357
Kredi Reeskontları	(119)	(102)
Tahvil Reeskontları	(40)	7
Türev Reeskontları	7	(7)
	20.580	17.827

Bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	2018	2017
Açılış Bakiyesi, 1 Ocak	17.827	13.735
Özkaynakta muhasebeleşen ertelenmiş vergi	14	20
Ertelenmiş Vergi Geliri	2.739	1.543
Kapanış Bakiyesi, 30 Haziran	20.580	15.298

Ulusal Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***14. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

15. Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TL	YP	TL	YP
Tahvil/Bono İhraç Giderleri	269	-	166	-
Sağlık Sigortası Giderleri	180	-	362	-
Faktoring Harçları	148	-	140	-
Danışmanlık ve Müşavirlik Giderleri	113	-	-	-
Kira Giderleri	-	-	44	-
Diğer Giderler	114	-	184	-
	824	-	896	-

16. Diğer aktifler

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TL	YP	TL	YP
Peşin Ödenmiş Faktoring Borçları	12.055	-	11.027	-
Peşin Ödenmiş BSMV	5.224	-	4.094	-
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.534	-	1.485	-
Personelden Alacaklar	908	-	857	-
Diğer	2.583	-	3.040	-
	22.304	-	20.503	-

17. Alınan krediler

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Krediler	867.469		843.002
Uzun Vadeli Krediler	16.591		20.657
	884.060		863.659

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	30 Haziran 2018
TL	%20,27	Ocak - Eylül 2020	884.060
			884.060
Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2017
TL	%16,58	Ocak- Kasım 2018	863.659
			863.659

Ulusal Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***17. Alınan krediler (devamı)**

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	822.560	-	743.592	-
Değişken faizli	61.500	-	120.067	-
	884.060	-	863.659	-

18. İhraç edilen menkul kıymetler

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
İhraç Edilen Bonolar	91.079	-	68.310	-
İhraç Edilen Tahviller	15.166	-	15.098	-
	106.245	-	83.408	-

Şirketin nitelikli yatırımcılara arz yoluyla ihraç etmiş olduğu bonolar ve özellikleri şu şekildedir:

2018

İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	Faiz Oranı	İtfa Tarihi	Kupon Dönemi	Türü
20 Ekim 2017	25.000	4,61%(*)	19 Ekim 2018	91 günde bir	Bono
26 Şubat 2018	22.000	5,17%(*)	25 Şubat 2019	91 günde bir	Bono
6 Nisan 2018	16.500	16,75%	2 Ekim 2018	Peşin iskontolu	Bono
9 Şubat 2018	10.000	16,50%	3 Ağustos 2018	Peşin iskontolu	Bono
8 Mart 2018	10.000	5,29%(*)	7 Mart 2019	91 günde bir	Bono
22 Mayıs 2018	7.000	4,85%(*)	21 Mayıs 2019	91 günde bir	Bono
2 Kasım 2017	14.700	4,72%(*)	31 Ocak 2019	91 günde bir	Tahvil

(*) 3 aylık faiz oranlarını göstermektedir.

2017

İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	Faiz Oranı	İtfa Tarihi	Kupon Dönemi	Türü
20 Ekim 2017	25.000	4,13%(*)	19 Ekim 2018	91 günde bir	Bono
27 Şubat 2017	22.750	4,49%(*)	26 Şubat 2018	91 günde bir	Bono
6 Nisan 2017	11.750	3,96%(*)	5 Nisan 2018	91 günde bir	Bono
6 Kasım 2017	7.500	16,25%	30 Nisan 2018	Peşin iskontolu	Bono
2 Kasım 2017	14.700	4,36%(*)	31 Ocak 2019	91 günde bir	Tahvil

(*) 3 aylık faiz oranlarını göstermektedir.

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

19. Faktoring borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Faktoring işlemlerinden borçlar	556	473
	556	473

Faktoring borçları, 2017 yılı itibarıyla müşterilere sözleşme gereği verilmesi taahhüt edilen kur farkında doğan bakiyelerden kaynaklanmaktadır.

20. Kiralama işlemlerinde borçlar

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TL	YP	TL	YP
Bir yıl içinde ödenecek kiralama borcu	-	-	-	-
İki ile beş yıl arasındakiler	2.688	290	3.042	324
Geleceğe ait finansal giderler	(669)	(11)	(833)	(16)
Toplam finansal kiralama yükümlülüğü	2.019	279	2.209	308

21. Diğer borçlar

Muhtelif Borçlar

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	654	-	695	226
	654	-	695	226

22. Ödenecek vergi ve yükümlülükler

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergi ve Fonlar(*)	3.980	-	4.583	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	515	-	468	-
	4.495	-	5.051	-

(*) Söz konusu tutar, ödenecek gelir vergisi, BSMV, peşin ödenen kurumlar vergisi ve SGK primlerini içermektedir.

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

23. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	1.132	876
Kullanılmamış izin karşılığı	899	1.129
	2.031	2.005

Kıdem tazminatı karşılığı:

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin ilgili bilanço tarihlerinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,00 enflasyon, %14,50 iskonto oranı ve yaklaşık %7,01'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: yıllık %6,00 enflasyon, %10,75 iskonto oranı ve yaklaşık %6,00'lik maaş ve hak artışı varsayımlarına göre elde edilen reel iskonto oranı).

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL (1 Ocak 2017: 4.732,48 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

24. Ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TL	YP	TL	YP
Peşin tahsil edilen ücret, faiz ve komisyonlar	3.806	-	2.418	-
	3.806	-	2.418	-

25. Azınlık payları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

26. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

	(%)	30 Haziran 2018	(%)	31 Aralık 2017
İzak Koenka	24,74	12.370	24,74	12.370
K.Korkut Jolker	22,36	11.180	22,36	11.180
Erdal Henry Frayman	5,90	2.950	5,90	2.950
Veysel Domaniç	0,01	5	0,01	5
Pine Bridge Eurasia Financial Investments S.a.r.l.	46,99	23.495	46,99	23.495
	100	50.000	100	50.000

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri 1 TL değerinde 50.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

26. Ödenmiş sermaye ve sermaye yedekleri (devamı)

Sermaye Yedekleri

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. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri 2.739 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 4.072 TL).

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

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sermaye Yedekleri (*)	7.101	-
	7.101	-

(*) Şirket, geçmiş dönemde gerçekleştirmiş olduğu satış ve geri kiralama (finansal kiralama) işleminden kaynaklanan toplam 7.101 bin TL tutarındaki geçmiş dönem satış gelirini, cari dönemde özkaynakların altında sınıflandırmıştır.

27. Kar yedekleri

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yasal Yedekler	3.873	3.873
	3.873	3.873

Ulusal Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***28. Geçmiş yıl kar veya zararı**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş yıl karı / (zararı)	70.891	50.871
	70.891	50.871

29. Yabancı para pozisyonu

30 Haziran 2018	ABD Doları (TL Karşılığı)	AVRO (TL Karşılığı)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	(279)
Diğer Borçlar	-	-
Toplam pasifler	-	(279)
Net bilanço pozisyonu	-	(279)
31 Aralık 2017	ABD Doları (TL Karşılığı)	AVRO (TL Karşılığı)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	(308)
Diğer Borçlar	(226)	-
Toplam pasifler	(226)	(308)
Net bilanço pozisyonu	(226)	(308)

30. Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in verilen teminatları 98.671 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 86.466 TL).

Ulusal Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***31. Esas faaliyet gelirleri**

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Faktoring Faiz Gelirleri	133.094	100.659
Faktoring Komisyon Gelirleri ve Diğer Gelirler	13.520	7.763
	146.614	108.422

32. Esas faaliyet giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Personel Giderleri	24.579	20.360
Araç kiralama giderleri	1.170	891
Danışmanlık ve giderleri	977	1.163
Kira Giderleri	923	763
Amortisman ve itfa giderleri	688	436
Bilgi işlem giderleri	659	385
Taşıt araçları giderleri	498	425
Vergi ve harç giderleri	529	116
İletişim giderleri	410	340
Dava takip masrafları	351	169
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	189	81
Seyahat ve temsil ağırlama giderleri	122	113
Reklam giderleri	7	8
Diğer genel yönetim giderleri	1.734	2.096
	32.836	27.346

33. Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Faiz gelirleri	1.418	821
Geçmiş yıl karşılık giderlerinin iptali	841	8.158
Kur farkı gelirleri	74	33
Türev reeskont geliri	-	19
Diğer	752	456
	3.085	9.487

Ulusal Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***34. Finansman giderleri**

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Kullanılan kredilere verilen faizler	46.730	36.531
Faktöring İşlemlerine Verilen Faizler	39.451	25.103
İhraç edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faiz	8.106	4.504
Finansal kiralama giderleri	194	53
	94.481	66.191

35. Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Özel karşılık giderleri	6.274	6.246
	6.274	6.246

36. Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Kur farkı zararı	65	101
	65	101

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

37. Vergiler

Kurumlar vergisi

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20 oranında 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 beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Şirket'in konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağılı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2019 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

37. Vergiler (devamı)

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Vergi Karşılığı		
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(6.454)	(3.826)
Ertelenmiş Vergi Geliri	2.739	1.543
	(3.715)	(2.283)

Kurumlar vergisi karşılığı, peşin ödenen vergi kalemi ile netleştirilerek bilançoda cari dönem vergi borcu kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Kurumlar Vergisi Karşılığı	6.454	3.826
Peşin Ödenen Vergi	(3.341)	(1.289)
Cari dönem vergi borcu	3.113	2.537

38. Hisse başına kazanç

Şirket'in hisse senetleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

39. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından gerekli olan diğer hususlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

40. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir.

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 toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3'lük standart oranının tutturulması zorunludur. Şirket, 30 Haziran 2018 itibarıyla standart oranı tutturmuştur. (31 Aralık 2017: standart oranı tutturmuştur).

b) Finansal Risk

Şirket finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

c) Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

Şirket'in döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı dipnot 29'da verilmiştir.

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

Kur Riskine Duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

30 Haziran 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 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	-	-	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(28)	28	(28)	28
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(28)	28	(28)	28
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(28)	28	(28)	28

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 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(23)	23	(23)	23
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(23)	23	(23)	23
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(31)	31	(31)	31
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(31)	31	(31)	31
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(54)	54	(54)	54

Ulusal Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

d) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Kredi riski, müşteriler için belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 2018	Factoring Alacakları	Bankalar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.065.827	27.853	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.064.012	27.853	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	17.408.555	-	-
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	1.815	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	58.710	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(56.895)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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

Ulusal Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***40. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

31 Aralık 2017	Factoring Alacakları	Bankalar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.041.042	1.047	30
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.040.438	1.047	30
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	17.418.442	-	-
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	604	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	52.065	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(51.461)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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

**30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

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

e) Likidite Risk Yönetimi

Şirket yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

f) Faiz Oranı Riski

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

g) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

Faktoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

41. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.