DENİZ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN

SINIRLI DENETİM RAPORU

Deniz Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Deniz Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket Yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet 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 özet 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 özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı özet finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet 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 özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ile 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal bilgilerin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup 6 Şubat 2020 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 24 Temmuz 2019 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş verilmiş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Temmuz 2020

İçindekiler **Sayfa**

Ara dönem özet Finansal durum tablosu (Bilanço) 1-2
Ara dönem özet Nazım hesap kalemleri 3
Ara dönem özet Kar veya zarar tablosu (Gelir tablosu) 4
Ara dönem özet Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 5
Ara dönem özet Özkaynak değişim tablosu 6
Ara dönem özet Nakit akış tablosu 7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar 8-31

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2020 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 2020			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2019		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI**	*3*	**11.842**	**7.917**	**19.759**	**11.262**	**6.591**	**17.853**
II.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
III.	**TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**	*6*	**34**	-	**34**	**22**	-	**22**
IV.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
V.	**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	*4*	**1.120.711**	**211.919**	**1.332.630**	**1.342.006**	**187.069**	**1.529.075**
5.1	**Faktoring Alacakları**	*4*	**1.111.364**	**211.919**	**1.323.283**	**1.326.769**	**187.069**	**1.513.838**
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		420.621	138.541	559.162	552.314	44.803	597.117
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		690.743	73.378	764.121	774.455	142.266	916.721
5.2	**Finansman Kredileri**		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	**Kiralama İşlemleri (Net)**		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	**İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**		-	-	-	-	-	-
5.5	**Takipteki Alacaklar**	*4*	**64.984**	-	**64.984**	**67.779**	-	**67.779**
5.6	**Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)**		**(55.637)**	-	**(55.637)**	**(52.542)**	-	**(52.542)**
VI.	**ORTAKLIK YATIRIMLARI**		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**		**8.896**	-	**8.896**	**8.690**	-	**8.690**
VIII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**		**5.802**	-	**5.802**	**6.271**	-	**6.271**
IX.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**		-	-	-	-	-	-
X.	**CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**		-	-	-	**16.967**	-	**16.967**
XI.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	*10*	**11.261**	-	**11.261**	**12.894**	-	**12.894**
XII.	**DİĞER AKTİFLER**	*12*	**11.867**	**277**	**12.144**	**4.957**	**148**	**5.105**
	ARA TOPLAM		**1.170.413**	**220.113**	**1.390.526**	**1.403.069**	**193.808**	**1.596.877**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**		**15**	-	**15**	**15**	-	**15**
13.1	Satış Amaçlı		**15**	-	**15**	**15**	-	**15**
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		**1.170.428**	**220.113**	**1.390.541**	**1.403.084**	**193.808**	**1.596.892**

.

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

30 Haziran 2020 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 2020			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2019		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	5	587.653	74.154	661.807	810.124	73.352	883.476
II.	FAKTORİNG BORÇLARI		7.845	2.123	9.968	7.064	537	7.601
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		8.519	-	8.519	7.730	-	7.730
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	11	179.698	-	179.698	210.230	-	210.230
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	8	256	-	256	2.367	-	2.367
VII.	KARŞILIKLAR	9	39.692	-	39.692	38.945	-	38.945
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	9	1.734	-	1.734	1.819	-	1.819
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar	9	37.958	-	37.958	37.126	-	37.126
VIII.	CARİ VERGİ BORCU		5.024	-	5.024	-	-	-
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	7	4.524	577	5.101	6.076	494	6.570
	ARA TOPLAM		833.211	76.854	910.065	1.082.536	74.383	1.156.919
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		480.476	-	480.476	439.973	-	439.973
13.1	Ödenmiş Sermaye	13	137.600	-	137.600	137.600	-	137.600
13.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	40.380	-	40.380
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	40.380	-	40.380
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(392)	-	(392)	(392)	-	(392)
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-		-
13.5	Kâr Yedekleri		302.765	-	302.765	159.168	-	159.168
13.5.1	Yasal Yedekler		46.833	-	46.833	39.654	-	39.654
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		255.932	-	255.932	119.514	-	119.514
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		40.503	-	40.503	103.217	-	103.217
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		40.503	-	40.503	103.217	-	103.217
	PASİF TOPLAMI		1.313.687	76.854	1.390.541	1.522.509	74.383	1.596.892

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ		Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem		
			30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I	**RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**	**4**	**469.570**	**24.136**	**493.706**	**494.275**	**38.207**	**532.482**
II	**RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**	**4**	**460.622**	**70.309**	**530.931**	**381.434**	**100.339**	**481.773**
III	**ALINAN TEMİNATLAR**		**44.497.655**	**7.357.225**	**51.854.880**	**42.928.581**	**6.360.727**	**49.289.308**
IV	**VERİLEN TEMİNATLAR**	**23**	**516.432**	**-**	**516.432**	**543.611**	**-**	**543.611**
V	**TAAHHÜTLER**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
5.1	Cayılamaz taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer cayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**		**140.817**	**140.008**	**280.825**	**115.126**	**116.932**	**232.058**
6.1	**RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL 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	**ALIM SATIM AMAÇLI İŞLEMLER**		**140.817**	**140.008**	**280.825**	**115.126**	**116.932**	**232.058**
6.2.1	Vadeli alım-satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap alım satım işlemleri		**140.817**	**140.008**	**280.825**	**115.126**	**116.932**	**232.058**
6.2.3	Alım satım opsiyon işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII	**EMANET KIYMETLER**	**4**	**1.637.739**	**1.212.004**	**2.849.743**	**1.616.411**	**928.184**	**2.544.595**
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**47.722.835**	**8.803.682**	**56.526.517**	**46.079.438**	**7.544.389**	**53.623.827**

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2020 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 01/01/2020-30/06/2020	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 01/01/2019-30/06/2019	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş cari dönem 01/04/2020-30/06/2020	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş önceki dönem 01/04/2019-30/06/2019
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**					
	FAKTORİNG GELİRLERİ	14	**114.201**	**261.603**	**50.357**	**114.409**
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		112.825	251.360	49.774	109.356
1.1.1	İskontolu		54.029	105.479	26.547	38.191
1.1.2	Diğer		58.796	145.881	23.227	71.165
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.376	10.243	583	5.053
1.2.1	İskontolu		565	9.115	242	4.424
1.2.2	Diğer		811	1.128	341	629
	FİNANSMAN 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.	**FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**		**50.158**	**182.348**	**20.219**	**93.723**
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		35.727	145.757	12.738	74.846
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		1.060	937	524	466
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		11.311	32.312	6.067	16.179
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		2.060	3.342	890	2.232
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**64.043**	**79.255**	**30.138**	**20.686**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	16	**11.461**	**17.727**	**5.043**	**12.922**
4.1	Personel Giderleri		5.489	4.789	2.192	2.420
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		160	242	80	133
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		5.812	12.696	2.772	10.369
4.5	Diğer		-	-	-	-
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**52.582**	**61.528**	**25.095**	**7.764**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	18	**1.981.141**	**1.601.281**	**954.903**	**905.236**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		35	902	25	**691**
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-	-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		4.025	17.354	2.921	12.341
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		1.968.882	1.582.052	948.858	891.675
6.7	Diğer		8.199	973	3.099	529
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ**	15	**11.327**	**5.745**	**3.027**	**3.209**
7.1	Özel Karşılıklar		10.370	2.990	2.385	2.023
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-	-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-
7.4	Diğer		957	2.755	642	1.186
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	18	**1.969.598**	**1.567.238**	**949.865**	**869.325**
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-	-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		23.202	27.786	12.114	10.191
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		1.943.100	1.539.452	936.234	859.134
8.6	Diğer		3.296	-	1.517	-
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+…+VIII)**		52.798	89.826	27.105	40.466
X.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI**		-	-	-	-
XI.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR**		-	-	-	-
XII.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		-	-	-	-
XIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)**		**52.798**	**89.826**	**27.105**	**40.466**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	17	**(12.295)**	**(19.766)**	**(6.244)**	**(8.904)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(10.662)	(16.760)	(5.119)	(4.083)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	9	(1.633)	(3.006)	(1.125)	(4.821)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**40.503**	**70.060**	**20.861**	**31.562**
XVI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XVII.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		-	-	-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-	-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVIII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)**		-	-	-	-
XIX.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		-	-	-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)**		-	-	-	-
XXI.	**DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)**		**40.503**	**70.060**	**20.861**	**31.562**
	Hisse Başına Kâr/Zarar		-	-	-	-

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

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2020 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 cari dönem 01/01/2020-30/06/2020	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 01/01/2019-30/06/2019	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş cari dönem 01/04/2020-30/06/2020	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş önceki dönem 01/04/2019-30/06/2019
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**	**40.503**	**70.060**	**20.861**	**31.562**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**	-	-	-	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları				
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların 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	-	-	-	-
III.	**TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)**	**40.503**	**70.060**	**20.861**	**31.562**

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

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2020 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 Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (30/06/2019)														
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	**137.600**	**-**	**-**	**40.380**	**(263)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**74.418**	**-**	**84.750**	**336.885**
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	**137.600**	**-**	**-**	**40.380**	**(263)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**74.418**	**-**	**84.750**	**336.885**
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**70.060**	**70.060**
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 Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**84.750**	-	**(84.750)**	-
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84.750	-	(84.750)	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+……+XI+XII)	**137.600**	-	-	**40.380**	-	-	-	-	-	-	**159.046**	-	**70.060**	**406.945**
CARİ DÖNEM (30/06/2020)														
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	**137.600**	**-**	**-**	**40.380**	**(392)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**159.168**	**-**	**103.217**	**439.973**
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	**137.600**	**-**	**-**	**40.380**	**(392)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**159.168**	**-**	**103.217**	**439.973**
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**40.503**	**40.503**
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 Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtımı	-	-	-	**(40.380)**	-	-	-	-	-	-	**143.597**	-	**103.217)**	-
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	(40.380)	-	-	-	-	-	-	143.597	-	(103.217)	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+……+XI+XII)	**137.600**	-	-	-	**(392)**	-	-	-	-	-	**302.765**	-	**40.503**	**480.476**

Not: Mali tablolar, 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

(1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen 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 değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları); ifade eder.

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

30 Haziran 2020 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 cari dönem 30 Haziran 2020	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 30 Haziran 2019
A.	**ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	**ESAS FAALİYET KONUSU AKTİF VE PASİFLERDEKİ DEĞİŞİM ÖNCESİ FAALİYET KÂRI**		**40.503**	**159.292**
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		93.035	239.840
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(44.891)	(153.192)
1.1.3	Alınan Temettüler		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	16	1.376	10.243
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	36.277
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4	7.275	33.906
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(5.490)	(17.727)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(10.662)	(12.525)
1.1.9	Diğer		(140)	22.470
1.2	**ESAS FAALİYET KONUSU AKTİF VE PASİFLERDEKİ DEĞİŞİM**		**(3.404)**	**(88.134)**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		199.018	359.420
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		17.439	15.128
1.2.5	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		2.367	772
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		789	7.521
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(224.468)	(444.228)
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		1.451	(26.747)
I.	**ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞI**		**37.099**	**71.158**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	10-11	(2.193)	-
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.	**YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞI**		**(2.193)**	**-**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**		**-**	**-**
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		182.000	455.520
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(215.000)	(523.300)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NET NAKİT**		**(33.000)**	**(67.780)**
			-	-
IV.	**DÖVİZ KURUNDAKİ DEĞİŞİMİN NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR ÜZERİNDEKİ ETKİSİ**		**-**	**1.324**
V.	**NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDAKİ NET ARTIŞ**		**1.906**	**4.702**
VI.	**DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR**		**17.853**	**14.604**
VII.	**DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR**	3	**19.759**	**19.306**

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

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 sınai ve ticari kuruluşlara faktoring hizmeti vermektedir.Şirket'in merkezi Büyükdere Caddesi No:141 Kat:17 Esentepe Şişli/İstanbul adresindedir.

22 Mayıs 2018 tarihinde, Emirates NBD Bank PJSC (Emirates NBD) ve Sberbank of Russia (Sberbank), Sberbank'ın, sahibi olduğu Denizbank'ın hisselerinin %99,85'inin Emirates NBD'ye satışı konusunda kesin bir sözleşme imzaladıklarını duyurmuştur. Hisse devir işlemi, Türkiye, Rusya, Birleşik Arap Emirlikleri ve Denizbank'ın faaliyet gösterdiği diğer ülkelerin düzenleyici kuruluşlarının onayı ile 31 Temmuz 2019 tarihinde tamamlanmıştır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 38 kişidir (31 Aralık 2019: 41). 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 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak muhasebeleştirmektedir.

Finansal tablolar, türev işlemlerin gerçeğe uygun değerleriyle hesaplanması haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Temmuz 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

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

2.1.3 Netleştirme/mahsup

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

2.2.1 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler yeni uygulamaya giren muhasebe standardına bağlı olarak geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket'in cari yıl içerisinde 19 Mart 2020 tarih ve 8950 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca . COVID-19 salgını neticesinde ekonomik ve ticari faaliyetlerde oluşan aksaklıklar nedeniyle Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğin 6 ncı maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde ve aynı maddenin altıncı fıkrasında belirtilen 90 gün gecikme süresinin, TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zararı ayıran şirketler için de geçerli olmak ve bu Kurul Kararı tarihi itibariyle henüz "Tasfiye Olunacak Alacaklar" hesabında izlenmeyen alacaklar da dahil olmak üzere, 31.12.2020 tarihine kadar 180 gün ve finansal kiralama şirketlerince 240 gün olarak uygulanmasına karar verilmiştir.

2.2.2 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.

Covid 19 tüm dünyada olduğu gibi ülkemizde de ciddi şekilde olumsuz etkileri olmuş, birçok sektörde durgunluğa neden olmuştur. Salgın, Türkiye'de, özellikle 2020 yılının ilk yarısında etkilerini hissettirmiştir. Salgının oluşturduğu olumsuz ortamın etkilerini azaltmak için gerek bireysel gerekse ticari boyutta faaliyet gösteren firmalar özelinde çeşitli tedbirler alınmıştır.

Şirketimiz de bu amaçla, yasal mevzuat paralelinde 90 gün olan azami yasal takibe aktarılma süresini 180 gün olarak dikkate almıştır. Ayrıca başta turizm sektörü olmak üzere Covid 19 ' un piyasada yarattığı olumsuz durumdan fazlaca etkilenen sektörlerde müşterilerimizden gelen erteleme talepleri karşılanmıştır.

Protokol yapmış olduğumuz turizmle iştigal eden firmaların revize ödeme planları değerlendirilmiş ve firmaların nakit akışları gözetilerek firmalara ödeme konusunda kolaylık sağlanmıştır. Bazı firmalarda da Mart dönem faizleri Haziran ayına ertelenmiştir. Şimdiye kadar bu amaçla erteleme yaptığımız müşterilerin ödemelerinde herhangi bir sorunla karşılaşılmamıştır.

2.2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca ilgili finansal tablolar karşılaştırmalı olarak açıklanmıştır. Bununla birlikte, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

2.2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	İşletme Tanımı
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	Önemlilik Tanımı
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	Gösterge Faiz Oranı Reformu
TFRS 16 (Değişiklikler)	COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları
Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)	TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), "önemlilik" tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19'dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, yukarıdaki kriterleri karşılayan tüm kira imtiyazları için kolaylaştırıcı uygulamayı tercih etmiştir. 1 Ocak 2020'den önce COVID-19 ile ilgili herhangi bir kira imtiyazı bulunmamaktadır.

2.2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler

TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32'nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. TFRS'lerde Kavramsal Çerçeveye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	Sigorta Sözleşmeleri
TMS 1 (Değişiklikler)	Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2020 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 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2019 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 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. Nakit değerler ve bankalar

	Faiz Oranı	Vade	30 Haziran 2020	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2019
Kasa			-			-
Bankalar			19.759			17.853
~Vadesiz mevduatlar			*11.759*			17.853
~ Vadeli mevduatlar	*%7,10*	*01.07.2020*	*8.000*	-	-	-
Faiz reeskontu			-			-
			19.759			**17.853**

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat tutarı 8.000 TL (31 Aralık 2019: Yoktur), vadesiz mevduatı 11.759 TL'dir (31 Aralık 2019: 17.853 TL). Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. Faktoring alacakları

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yurtiçi faktoring alacakları, net	1.214.296	1.370.745
İhracat ve ithalat faktoring alacakları, net	122.935	169.908
Takipteki faktoring alacakları	64.984	67.779
Brüt faktoring alacakları	**1.402.215**	**1.608.432**
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(55.637)	(52.542)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(13.948)	(26.815)
Faktoring alacakları, net	**1.332.630**	**1.529.075**

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 2020 itibarıyla 2.849.743 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.544.595 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 469.570 TL (31 Aralık 2019: 494.275 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 24.136 TL (31 Aralık 2019: 38.207 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur. Buna ilave olarak 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 530.931 TL (31 Aralık 2019: 481.773 TL) tutarında kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

4. Faktoring alacakları (devamı)

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.319.666	1.510.348
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış (*)	3.617	3.490
Değer düşüklüğüne uğramış	64.984	67.779
Brüt		
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(55.637)	(52.542)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar, net	**1.332.630**	**1.529.075**

(*) Cari dönemde vadesi geçmiş faktöring alacakları 180 gün sınırını aşmayan faktoring alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 90 gün).

Şirket, faktoring alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlara karşılık hesaplamalarında, BDDK tarafından yayımlanan ilgili tebliğ ve yönetmelik hükümlerine uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

- Değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
0 - 1 ay	342.275	279.652
1 - 3 ay	168.630	878.446
3 - 12 ay	802.544	351.971
1 yıl ve üzeri	9.835	3.769
	1.323.283	**1.513.838**

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

	2020	2019
1 Ocak	**(52.542)**	**(232.438)**
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	(10.370)	(38.293)
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	7.275	35.303
Takipteki alacakların satışı (*)	-	21.281
30 Haziran	**(55.637)**	**(214.318)**

(*) Şirket 2019 dönem içerisinde, 21.281 TL tutarındaki %100 oranında karşılık ayrılmış olan takipteki kredilerini 170 TL bedel ile bir varlık yönetim şirketine satmıştır. (30 Haziran 2020: Bulunmamaktadır.)

5. Alınan krediler

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Faiz oranı aralığı	Tutarı	Faiz oranı aralığı	Tutarı
TL	%8,10- %10,95	587.653	%10,25 - %14,70	810.124
AVRO	%0,30- %1,50	74.154	%0,30 - %1,50	63.444
GBP	-	-	%0,75 - %0,75	9.908
		661.807		**883.476**

Şirketin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aldığı kredilerin tamamı sabit faizlidir.

6. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları	34	-	22	-
	34	**-**	**22**	**-**

7. Diğer yükümlülükler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Satıcılara Borçlar	1.596	2.685
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	1.630	3.156
Diğer	1.875	729
	5.101	**6.570**

8. Türev finansal yükümlülükler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Türev finansal yükümlülükleri	256	2.367
	256	**2.367**

9. Karşılıklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ayırmış olduğu karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları	14.834	14.959
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.518	1.358
Personel kullanılmamış izin karşılığı	216	461
Diğer karşılıklar	23.124	22.167
	39.692	**38.945**

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 gerekecek 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 2020 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.

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 2020 tarihi itibarıyla 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli 7.117,17 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL).

30 Haziran 2020 tarihleri itibarıyla, 37.958 TL tutarındaki diğer borç ve gider karşılıkları dava karşılıklarından ve belirli faktoring alacakları için ayrılmış muhtemel risk karşılıklarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2019 – 37.126 TL).

10. 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, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 2 yıl içinde (2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır.

10. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu (devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.518	1.358
Kullanılmamış İzin Karşılığı	216	461
Türev İşlemler Gelir Reeskontu	(34)	(22)
Türev İşlemler Gider Reeskontu	256	2.367
Faktoring Alacakları Karşılığı ve Kazanılmamış Gelirler	46.813	52.603
Diğer	1.742	1.843
	50.511	**58.610**
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	334	299
Kullanılmamış İzin Karşılığı	47	101
Türev İşlemler Gelir Reeskontu	(7)	(5)
Türev İşlemler Gider Reeskontu	56	521
Faktoring Alacaklar Karşılığı	10.299	11.573
Diğer	532	405
Ertelenen Vergi Aktifi/(Pasifi), (net)	**11.261**	**12.894**

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	12.894	40.212
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(1.633)	(3.006)
Kapanış Bakiyesi	**11.261**	**37.206**

11. İhraç edilen menkul kıymetler

Şirketin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sırasıyla 179.698 TL ve 210.230 TL ihraç edilen bonoları bulunmaktadır.

İhraç edilen bonoların nominal tutarları aşağıdaki gibidir (nominal):

İhraç Tarihi	Bileşik Faiz Oranı %	Vade	30 Haziran 2020
08/04/2020	11.31	02/10/2020	60.000
08/04/2020	11.19	10/07/2020	22.500
20/05/2020	8.90	29/07/2020	100.000
			182.000

11. İhraç edilen menkul kıymetler (devamı)

İhraç Tarihi	Bileşik Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2019
27/12/2019	10.93	20/03/2020	215.000
			215.000

12. Diğer aktifler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
BSMV alacakları	11.863	4.658
Dava ve Mahkeme Masraflarından alacaklar	202	245
Peşin Ödenen Giderler	79	202
	12.144	**5.105**

13. Özkaynaklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	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 ulaşılıncaya 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 dağıtımı 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 artırımı veya zarar mahsubunda olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

14. Esas faaliyet gelirleri

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Faktoring faiz gelirleri (net)	112.825	251.360
Faktoring ücret ve komisyon gelirleri	1.376	10.243
	114.201	**261.603**

15. Karşılık Giderleri

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Özel Karşılıklar (*)	10.370	2.990
Diğer	957	2.755
	11.327	**5.745**

(*) Dönem içerisindeki net tutarı ifade etmektedir.

16. Esas faaliyet giderleri

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Personel giderleri	5.489	4.789
Amortisman ve itfa payı giderleri	2.456	1.656
Pazarlama ve reklam giderleri	654	292
Denetim ve danışmanlık giderleri	373	342
Araç ve Seyahat giderleri	285	190
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	160	242
Bilgi işlem giderleri	109	182
Kırtasiye giderleri	10	7
Haberleşme giderleri	1	21
Diğer	1.922	10.006
	11.461	**17.727**

17. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(10.662)	(16.760)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi	(1.633)	(3.006)
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi	-	-
Toplam vergi gideri (net)	**(12.295)**	**(19.766)**

17. 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 beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Vergi öncesi kar	**52.797**	**89.826**
Gelir vergisi oranı %22 (2019: %22)	(12.285)	(19.762)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler, net	(10)	(4)
Cari yıl vergi gideri	**(12.295)**	**(19.766)**

18. Diğer faaliyet giderleri

Diğer Faaliyet Gelirleri	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Kambiyo işlemleri karı	1.968.882	1.582.052
Türev işlem karı	4.025	17.354
Bankalardan alınan faizler	35	902
Diğer	8.199	973
	1.981.141	**1.601.281**

Diğer Faaliyet Giderleri	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Kambiyo İşlem Zararları	1.943.100	1.539.452
Türev İşlemlerinden Zararlar	23.202	27.786
Diğer	3.296	-
	1.969.598	**1.567.238**

19. İlişkili taraf açıklamaları

- **İlişkili taraflardan alınan krediler:**

İlişkili taraflardan 30 Haziran 2020 tarihinde kredi bulunmamaktadır.

	Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2019
Denizbank Bahrain	TRY	11,25	02/01/2020	443.000

- **İlişkili taraflarda bulunan banka mevduatları:**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Denizbank AG	13.658	14.768
Denizbank A.Ş.	5.849	1.552
	19.507	**16.320**

- **İlişkili taraflara borçlar:**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Tic. A.Ş.	719	95
Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	61	52
Deniz Finansal Kiralama A.Ş	-	8
	781	**155**

- **İlişkili taraflardan faiz gelirleri:**

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Denizbank A.Ş.	34	67
	34	**67**

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

- **İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri:**

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Denizbank A.Ş.	2.263	39.250
Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	-	5
	2.263	**39.255**

- **İlişkili taraflara ödenen masraf ve komisyonlar:**

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	703	1.043
Denizbank A.Ş.	139	166
Denizbank AG	7	23
	849	**1.428**

- **İlişkili taraflarla yapılan türev işlemler:**

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	34	22
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	2.367
	34	**2.389**

Bilanço Dışı Varlıklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Swap Alış		
Denizbank A.Ş.	140.817	115.126
Swap Satış		
Denizbank A.Ş	140.008	116.932

- **İlişkili taraflarla yapılan türev işlem Karı/(Zararı):**

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Denizbank A.Ş.	(21.301)	32.058

- **Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*)(**)	1.694	876

(*) 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.

20. 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
Türkiye	%99,39	%96,72
Avrupa ülkeleri	%0,61	%3,28
	%100	**%100**

31 Aralık 2019	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
Türkiye	%95,51	%58,88
Avrupa ülkeleri	%4,49	%2,83
Diğer	-	%38,29
	%100	**%100**

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

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	Faktoring alacakları	**Bankalar**	**Türev araçlar**	**Faktoring alacakları**	**Bankalar**	**Türev araçlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.323.283	19.759	34	1.513.838	17.853	22
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.323.283	19.759	34	1.513.838	17.853	22
- 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	3.617	-	-	3.490	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	9.347			15.237		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	64.984	-	-	67.779	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(55.637)	-	-	(52.542)	-	-
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 belirlediği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır.

20. 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 İlkelerine 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 hesaplan makta 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 2020			31 Aralık 2019		
	ABD$ (%)	**AVRO (%)**	**TL (%)**	**ABD$ (%)**	**AVRO (%)**	**TL (%)**
Aktifler						
Bankalar						
- vadeli	-	-	7,10	-	-	-
Faktoring alacakları,net	8,79	4,70	18,53	9,33	5,10	27,90
Pasifler						
Alınan krediler	-	2,23	11,27	-	1,75	20,68
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	9,98	-	-	20,22

20. 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 2020	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	2	-	-	19.757	19.759
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	34	-	-	-	34
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları	510.904	802.544	9.835	9.347	1.332.630
Maddi duran varlıklar	-	-	-	8.896	8.896
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	5.802	5.802
Diğer aktifer	-	-	-	12.144	12.144
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	11.261	11.261
Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	-	-
Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar net	-	-	-	15	15
Toplam aktifler	**510.938**	**802.544**	**9.835**	**67.222**	**1.390.541**
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlükler	-	-	-	-	-
Alınan krediler	628.500	33.307	-	-	661.807
Faktoring borçları	9.968	-	-	-	9.968
İhraç edilen menkul kıymetler	-	179.698	-	-	179.698
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	8.519	8.519
Diğer yükümlülükler	-	-	-	5.101	5.101
Karşılıklar	-	-	-	39.692	39.692
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	5.024	5.024
Toplam pasifler	**638.468**	**213.005**	**-**	**58.336**	**909.809**
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	**(127.530)**	**589.539**	**9.835**	**8.888**	**480.732**

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

31 Aralık 2019	3 aya kadar	3-12 aya kadar	1 yıl Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	-	-	-	17.853	17.853
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	22	-	-	-	22
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları	279.652	1.230.417	3.769	15.237	1.529.075
Maddi duran varlıklar	-	-	-	8.690	8.690
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	6.271	6.271
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	12.894	12.894
Diğer aktifler	-	-	-	5.120	5.120
Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	16.967	16.967
Toplam aktifler	**279.674**	**1.230.417**	**3.769**	**83.032**	**1.596.892**
Alınan krediler	648.716	201.990	32.770	-	883.476
Faktoring borçları	7.601	-	-	-	7.601
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	7.730	7.730
İhraç edilen menkul kıymetler	210.230	-	-	-	210.230
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	6.570	6.570
Karşılıklar	-	-	-	38.945	38.945
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	2.367	2.367
Toplam pasifler	**866.547**	**201.990**	**32.770**	**55.612**	**1.156.919**
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	**(586.873)**	**1.028.427**	**(29.001)**	**27.420**	**439.973**

20. 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 Doları'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 2020	Kar/(Zarar) 31 Aralık 2019
ABD Doları	190	176
AVRO	(64)	168
GBP	199	(94)

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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020	ABD Doları	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar ve nakit benzerleri	663	5.158	2.097	11.842	19.759
Türev finansal varlıklar	-	-	-	34	34
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları (*) (Net)	38.728	167.641	5.551	1.120.711	1.332.630
Maddi Duran varlıklar (Net)	-	-	-	8.896	8.896
Maddi olmayan duran varlıklar (Net)	-	-	-	5.802	5.802
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	11.261	11.261
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	-	-	-	-
Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar (net)	-	-	-	15	15
Diğer	71	206	-	11.867	12.144
Toplam aktifler	**39.462**	**173.004**	**7.647**	**1.170.428**	**1.390.541**
Türev finansal yükümlükler	-	-	-	256	2.367
Alınan krediler	-	74.154	-	587.653	661.807
Faktoring borçları	37	59	2.028	7.845	9.968
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	8.519	8.519
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	179.698	179.698
Diğer Yükümlülükler	577	-	-	4.524	5.101
Karşılıklar	-	-	-	39.692	39.692
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	5.024	5.024
Toplam pasifler	**614**	**74.213**	**2.028**	**833.211**	**910.065**
Net pozisyon(**)	**38.848**	**98.791**	**5.619**	**337.217**	**480.476**
Türev finansal araçlar	**(36.948)**	**(99.436)**	**(3.624)**	**140.817**	**809**

(*) Dövize endeksli varlıklar finansal tablolalarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Bu nedenle 30 Haziran 2019 itibarıyla bilançoda Türk Lirası sütununda yer alan 345 TL kullandırılan dövize endeksli faktoring alacakları; yukarıdaki tabloda ilgili yabancı para sütununa dahil edilmiştir. Bununla birlikte, Şirket'in dövize endeksli kredisi bulunmamaktadır.

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

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

31 Aralık 2019	ABD$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar ve nakit benzerleri	1.805	3.269	1.517	11.262	17.853
Türev finansal varlıklar	-	-	-	22	22
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları (*) (Net)	47.488	126.134	13.760	1.341.693	1.529.075
Maddi Duran varlıklar (Net)	-	-	-	8.690	8.690
Maddi olmayan duran varlıklar (Net)	-	-	-	6.271	6.271
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	12.894	12.894
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	-	-	16.967	16.967
Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar (net)	-	-	-	15	15
Diğer	148	-	-	4.957	5.105
Toplam aktifler	**49.441**	**129.403**	**15.277**	**1.402.771**	**1.596.892**
Türev finansal yükümlükler	-	-	-	2.367	2.367
Alınan krediler	-	62.054	11.298	810.124	883.476
Faktoring borçları	17	519	1	7.064	7.601
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	7.730	7.730
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	210.230	210.230
Diğer Yükümlülükler	147	328	19	6.076	6.570
Karşılıklar	-	-	-	38.945	38.945
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	**164**	**62.901**	**11.318**	**1.082.536**	**1.156.919**
Net pozisyon(**)	**49.277**	**66.502**	**3.959**	**320.235**	**439.973**
Türev finansal araçlar	**(47.522)**	**(64.510)**	**(4.899)**	**115.126**	**(1.805)**

(*) Dövize endeksli varlıklar finansal tablolalarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Bu nedenle 31 Aralık 2019 itibarıyla bilançoda Türk Lirası sütununda yer alan 313 TL kullandırılan dövize endeksli faktoring alacakları yukarıdaki tabloya dahil edilmektedir
(**) Yabancı Para Pozisyonu Pasif tablosuna Özkaynak rakamı eklenmemiştir.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
AVRO	7,7082	6,6506
ABD Doları	6,8422	5,9402
GBP	8,4282	7,7765

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

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.

Faktoring 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 değerin 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 değerlenmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

30 Haziran 2020

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	34	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-
Toplam varlıklar	**-**	**34**	**-**
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	256	-
Toplam yükümlülükler	**-**	**256**	**-**

31 Aralık 2019

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-
Türev finansal varlıklar	-	22	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-
	-	-	-
Toplam varlıklar	**-**	**22**	**-**
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	2.367	-
Toplam yükümlülükler	**-**	**2.367**	**-**

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 2020	31 Aralık 2019
Aktif toplamı	1.390.541	1.596.892
Toplam özkaynak (B)	480.476	439.973
Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)	35%	31%

21. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2020	**Süresiz**
Teminat mektubu	516.432 TL

31 Aralık 2019	**Süresiz**
Teminat mektubu	543.611 TL

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket 516.432 TL tutarındaki teminat mektuplarını mahkeme ve gümrüklere vermiştir (31 Aralık 2019: 543.611 TL).

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

22. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.