

**İSTANBUL FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2018 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

FİNANSAL DURUM TABLOLARI
NAZIM HESAPLAR TABLOLARI
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
KAR DAĞITIM TABLOLARI

FİNANSAL MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI
NOT 4	FİNANSAL VARLIKLAR, NET
NOT 5	KREDİLER, NET
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAFLAR
NOT 7	DİĞER AKTİFLER
NOT 8	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 9	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 10	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ
NOT 11	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 12	ALINAN KREDİLER
NOT 13	KARŞILIKLAR
NOT 14	ÖZKAYNAKLAR
NOT 15	KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 16	ESAS FAALİYET GELİRLERİ
NOT 17	FİNANSMAN GİDERLERİ
NOT 18	ESAS FAALİYET GİDERLERİ
NOT 19	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ
NOT 20	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 21	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR
NOT 22	RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR



Grant Thornton

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İstanbul Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

**Engin Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebecilik
Mali Müşavirlik A.Ş.**
Abide-i Hürriyet Caddesi
Balkan Center 211 C Kat 2
34381 Şişli / İstanbul, Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 76 01
www.gtturkey.com

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Olumlu Görüş

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

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman 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 tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Faktoring alacaklarının değer düşüklüğü	
Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla faktoring alacakları toplam aktiflerinin %94'ünü oluşturmaktadır. Faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Finansal tablolardaki faktoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 5'te açıklanmıştır.	Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş faktoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir. Ayrıca, faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların tamlığı ve doğruluğu değerlendirilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.

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

6) Dikkat Çekilen Hususlar

Finansal tablolara ilişkin Dipnot 5 ve 21'de açıklandığı üzere, Şirket 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 4.821.803 TL tutarındaki faktoring alacakları için temin edilen teminatlar ve yapılan yapılandırma protokollerinde belirtilen vadelerde tahsil edeceği beklentisi ve gerekçesiyle şüpheli alacaklar içerisinde değerlendirmemiştir. Söz konusu borca karşılık Şirket'in elinde 10.000.000 TL tutarında birinci dereceden ipotek teminatları bulunmaktadır. Şirket borcun yapılandırma protokolünde belirtilen vadelerde ödenmemesi durumunda ilgili ipoteklerin satışı dolayısıyla paraya çevirmeyi düşünmektedir.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklere İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi **Jale Akkaş**'tır.

Engin Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Jale Akkaş
Sorumlu Denetçi

15 Mart 2019
İstanbul, Türkiye

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER		Notlar	BİN TÜRK LİRASI		
			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			31.12.2018		
			TP	YP	Toplam
1	FİNANSAL VARLIKLAR (NET)		326	-	326
2	A) Nakit ve Nakit Benzerleri	4	326	-	326
3	B) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-
4	C) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-
5	D) İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-	-
6	E) Türev Finansal Varlıklar		-	-	-
7	F) Takipteki Finansal Varlıklar		-	-	-
8	G) Özel Karşılıklar / Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
9	KREDİLER (NET)		55.932	-	55.932
10	A) Faktoring Alacakları (11+12)		53.198	-	53.198
11	a) İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	5	53.198	-	53.198
12	b) Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-
13	B) Finansman Kredileri (14+15+16)		-	-	-
14	a) Tüketici Kredileri		-	-	-
15	b) Kredi Kartları		-	-	-
16	c) Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
17	C) Kiralama İşlemleri (18+22+23+24)		-	-	-
18	a) Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)		-	-	-
19	i) Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
20	ii) Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
21	iii) Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
22	b) Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-
23	c) Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-
24	d) Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar		-	-	-
25	D) Takipteki Alacaklar (Net)		2.734	-	2.734
26	a) Takipteki Faktoring Alacakları	5	10.319	-	10.319
27	b) Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
28	c) Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
29	d) Özel Karşılıklar (-)	5	7.585	-	7.585
30	E) Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
31	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-
32	A) İştirakler (Net)		-	-	-
33	a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
34	b) Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
35	B) Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-
36	a) Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-
37	b) Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-
38	C) Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-
39	a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
40	b) Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
41	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	528	-	528
42	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	60	-	60
43	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)		-	-	-
44	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-
45	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	1.578	-	1.578
46	DİĞER AKTİFLER	7	1.078	-	1.078
47	ARA TOPLAM (1+9+31+41+42+43+44+45+46)		59.502	-	59.502
48	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) (49+50)		-	-	-
49	A) Satış Amaçlı		-	-	-
50	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
51	AKTİF TOPLAMI (47+48)		59.502	-	59.502

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(*) 31.12.2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 02.05.2018’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. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER		Notlar	BİN TÜRK LİRASI		
			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			31.12.2017		
			TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	3	-	3
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-
III.	BANKALAR	4	221	-	221
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	5	68.776	-	68.776
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		68.776	-	68.776
6.1.1	Yurt İçi		72.995	-	72.995
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(4.219)	-	(4.219)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-
6.2.1	Yurt İçi		-	-	-
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	5	635	-	635
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		7.051	-	7.051
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(6.416)	-	(6.416)
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)	8	644	-	644
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	67	-	67
17.1	Şerefiye		-	-	-
17.2	Diğer		67	-	67
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	7	27	-	27
IXX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	1.787	-	1.787
XXI.	DİĞER AKTİFLER	7	127	-	127
	ARA TOPLAM		72.287	-	72.287
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		72.287	-	72.287

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER			BİN TÜRK LİRASI			
			Bağımsız Denetimden Geçmiş			
			31.12.2018			
			Notlar	TP	YP	Toplam
52	ALINAN KREDİLER		12	6.633	-	6.633
53	FAKTORİNG BORÇLARI		5	2	-	2
54	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)			-	-	-
55	A) Finansal Kiralama Borçları			-	-	-
56	B) Faaliyet Kiralaması Borçları			-	-	-
57	C) Diğer			-	-	-
58	D) Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)			-	-	-
59	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)			-	-	-
60	A) Bonolar			-	-	-
61	B) Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler			-	-	-
62	C) Tahviller			-	-	-
63	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER			-	-	-
64	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER			-	-	-
65	KARŞILIKLAR (66+67+68+69)			60	-	60
66	A) Yeniden Yapılanma Karşılığı			-	-	-
67	B) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	13		60	-	60
68	C) Genel Karşılıklar			-	-	-
69	D) Diğer Karşılıklar			-	-	-
70	CARİ VERGİ BORCU	10		674	-	674
71	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	10		-	-	-
72	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI			-	-	-
73	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	11		292	-	292
74	ARA TOPLAM (52+53+54+59+63+64+65+70+71+72+73)			7.661	-	7.661
75	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) (76+77)			-	-	-
76	A) Satış Amaçlı			-	-	-
77	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin			-	-	-
78	ÖZKAYNAKLAR (79+80+84+85+86+91)			51.841	-	51.841
79	A) Ödenmiş Sermaye	14		41.900	-	41.900
80	B) Sermaye Yedekleri (81+82+83)			-	-	-
81	a) Hisse Senedi İhraç Primleri			-	-	-
82	b) Hisse Senedi İptal Kârları			-	-	-
83	c) Diğer Sermaye Yedekleri			-	-	-
84	C) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	14		(4)	-	(4)
85	D) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			-	-	-
86	E) Kâr Yedekleri (87+88+89+90)			954	-	954
87	a) Yasal Yedekler	14		909	-	909
88	b) Statü Yedekleri			-	-	-
89	c) Olağanüstü Yedekler	14		45	-	45
90	d) Diğer Kâr Yedekleri			-	-	-
91	F) Kâr veya Zarar (92+93)			8.991	-	8.991
92	a) Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	14		335	-	335
93	b) Dönem Net Kâr veya Zararı			8.656	-	8.656
94	PASİF TOPLAMI (74+75+78)			59.502	-	59.502

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(*) 31.12.2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 02.05.2018’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. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER		Notlar	TÜRK LİRASI		
			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			31.12.2017		
			TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	12	28.378	-	28.378
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	5	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	11	35	-	35
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	11	238	-	238
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	13	92	-	92
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		92	-	92
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	10	355	-	355
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-
XV.	ARA TOPLAM		29.098	-	29.098
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		43.189	-	43.189
16.1	Ödenmiş Sermaye	14	31.000	-	31.000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		3.761	-	3.761
16.5.1	Yasal Yedekler	14	526	-	526
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler	14	3.235	-	3.235
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		8.428	-	8.428
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	14	756	-	756
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		7.672	-	7.672
PASİF TOPLAMI			72.287	-	72.287

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLARI TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ			TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			31.12.2018			31.12.2017		
	Notlar	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		10.829	-	10.829	11.020	-	11.020
III.	ALINAN TEMİNATLAR	15	1.919.232	-	1.919.232	2.868.625	-	2.868.625
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	15	-	-	-	-	-	-
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz 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		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
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	15	81.108	1.081	82.189	74.224	1.020	75.244
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			2.011.169	1.081	2.012.250	2.953.869	1.020	2.954.889

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ			BİN TÜRK LİRASI	
			Bağımsız Denetimden Geçmiş	31.12.2018
			Notlar	
1	ESAS FAALİYET GELİRLERİ (2+9+12)	16		21.760
2	FAKTÖRİNG GELİRLERİ (3+6)			21.760
3	A) Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler (4+5)			21.060
4	a) İskontolu			21.060
5	b) Diğer			-
6	B) Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar (7+8)			700
7	a) İskontolu			700
8	b) Diğer			-
9	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER (10+11)			-
10	A) Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			-
11	B) Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-
12	KİRALAMA GELİRLERİ (13+14+15)			-
13	A) Finansal Kiralama Gelirleri			-
14	B) Faaliyet Kiralaması Gelirleri			-
15	C) Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-
16	FİNANSMAN GİDERLERİ (-) (17+...+22)	17		3.622
17	A) Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			3.281
18	B) Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			-
19	C) Finansal Kiralama Giderleri			-
20	D) İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			-
21	E) Diğer Faiz Giderleri			295
22	F) Verilen Ücret ve Komisyonlar			46
23	BRÜT K/Z (1-16)			18.138
24	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-) (25+...+29)	18		6.191
25	A) Personel Giderleri			3.776
26	B) Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri			-
27	C) Araştırma Geliştirme Giderleri			-
28	D) Genel İşletme Giderleri			2.347
29	E) Diğer			68
30	BRÜT FAALİYET K/Z (23-24)			11.947
31	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ (32+33+34+38+39+40+41+42)	19		1.161
32	A) Bankalardan Alınan Faizler			119
33	B) Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			-
34	C) Menkul Değerlerden Alınan Faizler (35+36+37)			-
35	a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlardan			-
36	b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan			-
37	c) İfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden			-
38	D) Temettü Gelirleri			-
39	E) Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			-
40	F) Türev Finansal İşlemler Kârı			-
41	G) Kambiyo İşlemleri Kârı			836
42	H) Diğer			206
43	KARŞILIKLAR (44+45+46+47)	5		1.244
44	A) Özel Karşılıklar			1.244
45	B) Beklenen Zarar Karşılıkları			-
46	C) Genel Karşılıklar			-
47	D) Diğer			-
48	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) (49+52+57+58+59)	19		525
49	A) Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri (50+51)			-
50	a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar			-
51	b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar			-
52	B) Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri (52+...+56)			-
53	a) Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri			-
	b) Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar			-
54	Değer Düşüş Giderleri			-
55	c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			-
56	d) İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri			-
57	C) Türev Finansal İşlemlerden Zarar			-
58	D) Kambiyo İşlemleri Zararı			525
59	E) Diğer			-
60	NET FAALİYET K/Z (30+31-43-48)			11.339
61	BİRLEŞME KÂRI			-
	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEREN YATIRIMLARIN			-
62	KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR			-
63	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI			-
64	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (60+61+62+63)			11.339
65	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (64) (66+67-68)			2.683
66	A) Cari Vergi Karşılığı	10		2.473
67	B) Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-
68	C) Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	10		210
69	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (64+65)			8.656
70	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER (71+72+73)			-
71	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			-
72	B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Kârları			-
73	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			-
74	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-) (75+76+77)			-
75	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			-
76	B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları			-
77	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			-
78	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (70+74)			-
79	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (65) (80+81-82)			-
80	A) Cari Vergi Karşılığı			-
81	B) Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-
82	C) Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-
83	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (78+79)			-
84	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (69+83)			8.656

İlişkitedeki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(*) 31.12.2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 02.05.2018'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. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Notlar	BİN TÜRK LİRASI
			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	16	18.929
	FAKTORİNG GELİRLERİ		18.929
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		18.852
1.1.1	İskontolu		18.852
1.1.2	Diğer		-
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		77
1.2.1	İskontolu		77
1.2.2	Diğer		-
	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 (-)	17	(3.317)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(3.242)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(45)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(30)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		15.612
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	18	(5.689)
4.1	Personel Giderleri		(3.664)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(2)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(1.947)
4.5	Diğer		(76)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		9.923
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	19	375
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		20
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		-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-
6.5.2	Diğer		-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		79
6.7	Diğer		276
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	5	(788)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	-
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer		-
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		-
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		-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		-
8.5	Diğer		-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		9.510
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN		-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		9.510
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(1.838)
13.1	Cari Vergi Karşılığı	10	(2.173)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	10	335
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		7.672
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)		7.672

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

			BİN TÜRK LİRASI
			Bağımsız Denetimden Geçmiş
			31.12.2018
		Notlar	
1	DÖNEM KARI/ZARARI		8.656
2	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(4)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(4)
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	14	(5)
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	1
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-
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		-
3	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		8.652

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(*) 31.12.2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 02.05.2018’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. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			BİN TÜRK LİRASI
			Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Notlar	31.12.2017
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		7.672
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	14	-
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		-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	14	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-
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)		7.672

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Notlar						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			TÜRK LİRASI							
			Odenmiş 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)	Toplam Özkaynak
I.	Bagımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	14																			
	Dönem Başı Bakiyesi		31.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	353	-	6	-	3.461	697	35.517
	II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																				
	2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	III. Yeni Bakiye (I+II)		31.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	353	-	6	-	3.461	697	35.517
	IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.672	-	7.672
II.	Bagımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	14																			
	Dönem Başı Bakiyesi		31.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	526	-	3.235	-	7.672	756	43.189
	II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																				
	2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	III. Yeni Bakiye (I+II)		31.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	526	-	3.235	-	7.672	756	43.189
	IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	(4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)
	V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		10.900	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.190)	-	-	(7.710)	-
	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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.656	-	8.656
III.	Bagımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	14																			
	Dönem Başı Bakiyesi		41.900	-	-	-	-	(4)	-	-	-	-	-	-	909	-	45	-	8.656	335	51.841
	II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																				
	2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	III. Yeni Bakiye (I+II)		41.900	-	-	-	-	(4)	-	-	-	-	-	-	909	-	45	-	8.656	335	51.841
	IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	XII. Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	XIII. Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	XIV. Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	XV. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		41.900	-	-	-	-	(4)	-	-	-	-	-	-	909	-	45	-	8.656	335	51.841

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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 gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

4, Yabancı para çevirim farkları,

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

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

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

			TÜRK LİRASI	
			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
		Notlar		
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		8.956	8.870
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	5-16-19	20.236	20.122
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	17	(3.622)	(3.317)
1.1.3	Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	16	700	77
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5	75	168
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	18	(3.776)	(3.664)
1.1.9	Ödenen Vergiler	10	(2.154)	(2.224)
1.1.10	Diğer	5-10-11-18-19	(2.503)	(2.292)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		13.503	(13.216)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	5	16.521	(13.314)
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	5	(3.023)	138
1.2.3	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	5	2	(48)
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	11-14	3	8
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		22.459	(4.346)
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	8-9	(191)	(45)
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		-	(64)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(191)	(109)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	12	70.099	103.056
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	12	(91.844)	(100.747)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer	14	(421)	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(22.166)	2.309
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi			-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		102	(2.146)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	224	2.370
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	326	224

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR DAĞITIM TABLOLARI

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

		TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KÂRI	11.339	9.510
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(2.683)	(1.838)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	-	-
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	8.656	7.672
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	(433)	(384)
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]	8.223	7.288
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İstanbul Faktoring A.Ş. ("Şirket") 27 Ocak 2014 tarihinde tescil olmuş olup, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 17 Nisan 2014 tarih ve 5816 sayılı kararı ile 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun 7. maddesi ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 5 inci maddesi çerçevesinde faaliyet izni verilmiş ve Şirket fiilen faaliyetine 30 Nisan 2014 tarihinde başlamıştır.

Şirket'in kurucu ana ortağı Kemal Genç'in, finans sektörü dışında tekstil ve konfeksiyon sektörü ile inşaat ve gayrimenkul ticaretiyle iştigal eden şirketleri bulunmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018		31.12.2017	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Kemal Genç	41.535,47	99,13	27.636,50	89,15
Semih Albayrak	351,96	0,84	260,40	0,84
Sevgi Genç	4,19	0,01	3,10	0,01
Kaan Can Genç	4,19	0,01	3,10	0,01
Demir Can Genç	4,19	0,01	--	--
Bülent Erdoğan (*)	--	--	3.096,90	9,99
Sermaye (**)	41.900	100	31.000	100

(*) 13 Nisan 2018 tarih ve 2018/05 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Şirket ortaklarından Bülent Erdoğan sahibi olduğu toplam 3.096.900 TL tutarındaki 3.096.900 adet hissenin 3.093.800 TL tutarındaki 3.093.800 adet kısmını Şirket ortaklarından Kemal Genç'e, 3.100 TL tutarındaki 3.100 adet kısmını ise Demir Can Genç'e 13 Nisan 2018 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi ile devretmiştir.

(**) 25 Mayıs 2018 tarih ve 2018/10 sayılı Yönetim kurulu Kararına göre Şirket'in 31.000.000 TL olan sermayesi 41.900.000 TL'ye çıkılmaya karar verilmiştir. Mevcut ortakların hisseleri, sahip oldukları pay oranında arttırılmıştır. 10.900.000 TL tutarındaki sermaye artırımının tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır. Sermaye artırımına ilişkin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 31 Temmuz 2018 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirket, yurtiçi ve yurtdışı mal ve hizmet satışlarından doğmuş veya doğacak her çeşit faturalı alacakları veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu teşvik eden diğer belgelere dayalı alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip bu alacaklara karşılık satıcılara ön ödemelerde bulunarak, ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak finansman sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket; müşterilerinin talebine göre, kabili rücu ve gayri kabili rücu olarak yurtiçi faktoring hizmetleri sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde sürdürmektedir.

1 Ekim 2018 tarihi ve 2018/19 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket, Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Giz 2000 Plaza No:7 Kat: 15/59 Sarıyer / İstanbul adresinden Maslak Mah. Bilim Sok. Sun Plaza Apt. No:5 A/20 Sarıyer / İstanbul adresine taşınmıştır. 31 Mayıs 2018 tarihi ve 2018/12 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in İkitelli OSB Mah. Atatürk Bulvarı Mahmut Torun İş Merkezi No: 54 K: 7 D: 15 Başakşehir / İstanbul adresinde yer alan İkitelli Şubesi kapatılmıştır. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 29'dur (31 Aralık 2017: 25).

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 15 Mart 2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir.

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tabloların hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

Sunama İlişkin Temel Esaslar

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 Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik'te 2 Mayıs 2018 tarihinde yapılan değişikliğin 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile yürürlüğe girmesi sebebiyle, raporda ilgili değişiklik ile yürürlüğe giren yeni mali tablo formatları kullanılmıştır. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

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

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in işlevsel para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hak olduğuna ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında BDDK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari mevzuat ile BDDK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tabloları ve özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ve özkaynak değişim tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018'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. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

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 dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Şirket'in bilanço dönemleri itibarıyla muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

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. Yayımlanan 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 hasıllata 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 yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman şirketleri BDDK muhasebe ve finansal raporlama mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarını geçmiş dönemlerde olduğu gibi 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 hazırlayacak olup, TFRS 9 etkisi mali tablolara yansıtılmayacaktır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayınlamıştır. 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. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayınladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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:

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımını 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.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler) (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibari 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır..

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. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır: yayınlamıştır.

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 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. TFRS 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.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (Devamı)

- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- TMS 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. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten 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. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar ve yorumlar UMSK tarafından yayınlanmış ve cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Ancak bu yeni standart ve yorumlar henüz KGK tarafından 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018’de UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018’de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmak. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliğini değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Diğer faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Gelir ve giderin tanınması

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değeriyle gösterilir. Bu kategoride sınıflandırılan borçlanma senetlerinin kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Factoring alacakları ve diğer alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İskontolu faktoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu faktoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel karşılık ayırmaktadır.

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yabancı para işlemleri

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, fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

Tarih	ABD Doları / TL	EURO / TL
31 Aralık 2018	5,2609	6,0280
31 Aralık 2017	3,7719	4,5155

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Döşeme ve Demirbaşlar	3-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel Maliyetler	3-5 yıl

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yabancı para işlemleri (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Yazılımlar

3 yıl

Varlıklarda değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar (Devamı)

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde kaydedilir.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
16

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

3.2 Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in TFRS 8'e göre tek bir raporlanabilir bölümü bulunmaktadır. Bu sebeple bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

4. FİNANSAL VARLIKLAR, NET

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

	31.12.2018			31.12.2017		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kasa	3	--	3	3	--	3
Bankalar						
-Vadesiz mevduat	323	--	323	221	--	221
Toplam	326	--	326	224	--	224

31 Aralık 2017 tarihli geçmiş yıl finansal tablo formatında "Bankalar" satırında yer alan bankalar bakiyesi yeni finansal tablo formatında "Finansal Varlıklar, Net" satırı altında "Nakit ve Nakit Benzerleri" içerisinde yer almaktadır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17

5. KREDİLER, NET

Faktoring Alacakları

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018			31.12.2017		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yurtiçi faktoring alacakları	51.272	--	51.272	65.240	--	65.240
Yeniden yapılandırılan faktoring alacakları	5.202	--	5.202	7.755	--	7.755
Kazanılmamış faiz gelirleri	(3.276)	--	(3.276)	(4.219)	--	(4.219)
Toplam	53.198	--	53.198	68.776	--	68.776

Takipteki Alacaklar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde Şirket'in takipteki alacakları ve bu alacakla için ayırdığı özel karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018			31.12.2017		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Takipteki faktoring alacakları	10.319	--	10.319	7.051	--	7.051
Özel karşılıklar	(7.585)	--	(7.585)	(6.416)	--	(6.416)
Toplam	2.734	--	2.734	635	--	635

Takipteki alacaklar için ayrılan karşılıkların 31 Aralık 2018 ve 2017 hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem başı - 1 Ocak	6.416	5.796
Karşılık gideri	1.244	788
Dönem içinde yapılan tahsilâtlar	(75)	(168)
Dönem sonu - 31 Aralık	7.585	6.416

Faktoring Borçları

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle faktoring işlemlerinden borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018			31.12.2017		
	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam
Faktoring borçları	2	--	2	--	--	--
Toplam	2	--	2	--	--	--

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18

6. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.336 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.378 TL).

7. DİĞER AKTİFLER

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018			31.12.2017		
	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam
Verilen avanslar	637	--	637	--	--	--
Diğer muhtelif alacaklar	407	--	407	127	--	127
Peşin ödenmiş giderler	34	--	34	27	--	27
Toplam	1.078	--	1.078	154	--	154

31 Aralık 2017 tarihli geçmiş yıl finansal tablo formatında "Peşin Ödenmiş Giderler" satırında yer alan bakiye, yeni finansal tablo formatında "Diğer Aktifler" satırı altında yer almaktadır.

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2017	İlaveler	Çıkış	Transferler	31.12.2018
Taşıtlar	594	--	--	--	594
Özel maliyetler	239	34	(239)	--	34
Döşeme ve demirbaşlar	593	138	--	--	731
Toplam	1.426	172	(239)	--	1.359
Birikmiş Amortismanlar (TL)					
Taşıtlar	(366)	(119)	--	--	(485)
Özel maliyetler	(157)	(89)	239	--	(7)
Döşeme ve demirbaşlar	(259)	(80)	--	--	(339)
Toplam	(782)	(288)	239	--	(831)
Net Defter Değeri	644				528

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
19

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2016	İlaveler	Çıkış	Transferler	31.12.2017
Taşıtlar	594	--	--	--	594
Özel maliyetler	209	30	--	--	239
Döşeme ve demirbaşlar	578	15	--	--	593
Toplam	1.381	45	--	--	1.426
Birikmiş Amortismanlar (TL)					
Taşıtlar	(247)	(119)	--	--	(366)
Özel maliyetler	(104)	(53)	--	--	(157)
Döşeme ve demirbaşlar	(172)	(87)	--	--	(259)
Toplam	(523)	(259)	--	--	(782)
Net Defter Değeri	858				644

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2017	İlaveler	Çıkış	Transferler	31.12.2018
Bilgisayar programları	181	19	--	--	200
Toplam	181	19	--	--	200
Birikmiş İtfa Payları (TL)					
Bilgisayar programları	(114)	(26)	--	--	(140)
Toplam	(114)	(26)	--	--	(140)
Net Defter Değeri	67				60
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2016	İlaveler	Çıkış	Transferler	31.12.2017
Bilgisayar programları	117	64	--	--	181
Toplam	117	64	--	--	181
Birikmiş İtfa Payları (TL)					
Bilgisayar programları	(95)	(19)	--	--	(114)
Toplam	(95)	(19)	--	--	(114)
Net Defter Değeri	22				67

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 (2017: %20) oranında geçici vergi hesaplanmıştır. 2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20).

Kurumlar Vergisi Genel Tebliği’nde (Seri No: 1) Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ’in (Seri No: 14) 16. Maddesinde belirtildiği üzere Kurumlar Vergisi Genel Tebliği’nin 36. Maddesi olan Genel Hükümlerde değişiklik yapılmıştır. Buna göre, kurumlar vergisi mükelleflerinin 2018, 2019 ve 2020 hesap dönemlerine ait kurum kazançları üzerinden %22 oranında kurumlar vergisi alınacaktır. Ayrıca, söz konusu dönemlerde kurumlar vergisi mükelleflerince, anılan vergilendirme dönemlerinin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre %22 oranında geçici vergi ödenecektir.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

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

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
21

10.VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31.12.2018	31.12.2017
a)Gelir tablosu:		
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	2.473	2.173
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	210	(335)
Toplam	2.683	1.838

	31.12.2018	31.12.2017
b)Bilanço:		
Ertelenmiş vergi aktifi, net	1.578	1.787
Toplam	1.578	1.787

	31.12.2018	31.12.2017
Cari dönem vergi karşılığı	2.473	2.173
Peşin ödenen vergi	(1.799)	(1.818)
Toplam vergi borcu	674	355

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihi itibarıyla vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Vergi karşılığı öncesi yasal net kar / zarar	11.339	9.510
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı (%22)	(2.495)	(1.902)
TFRS düzeltmelerinden doğan farklar	(188)	64
Cari vergi karşılığı	(2.683)	(1.838)

Ertelenmiş Vergiler

Vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için % 20'dir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
22

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Vergi Varlığı hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018 Geçici farklar	31.12.2018 Ertelenmiş Vergi	31.12.2017 Geçici farklar	31.12.2017 Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş Vergi</u>				
Kazanılmamış faiz gelirleri	3.276	721	4.219	928
Şüpheli alacak karşılığı	3.862	850	4.260	852
Kıdem tazminatı karşılığı	30	7	51	10
İzin karşılığı	30	7	41	8
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(31)	(7)	(55)	(11)
Net Ertelenmiş Vergi (Aktifi)/Pasif (Bilanço)	7.167	1.578	8.516	1.787

11. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018			31.12.2017		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Ödenecek vergi ve yükümlükler						
- Ödenecek vergi ve fonlar - BSMV	123	--	123	91	--	91
- Ödenecek gelir vergisi	59	--	59	82	--	82
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	67	--	67	63	--	63
- Diğer ödenecek vergiler	2	--	2	2	--	2
Diğer borçlar						
- Satıcılara borçlar	41	--	41	35	--	35
Toplam	292	--	292	273	--	273

31 Aralık 2017 tarihli geçmiş yıl finansal tablo formatında “Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler” ve “Diğer Borçlar” satırlarında yer alan bakiye, yeni finansal tablo formatında “Diğer Yükümlülükler” satırı altında yer almaktadır.

12. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle alınan krediler aşağıdadır:

	31.12.2018			31.12.2017		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan krediler	6.633	--	6.633	28.378	--	28.378
Toplamı	6.633	--	6.633	28.378	--	28.378

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
23

12. ALINAN KREDİLER (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle kullanılan kredilerin vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

31.12.2018	Faiz oranı (%)	TP	YP	Toplam
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar (*)</u>				
Spot krediler - TL	% 27,50 - % 28,00	6.633	--	6.633
		6.633	--	6.633

31.12.2017	Faiz oranı (%)	TP	YP	Toplam
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar (*)</u>				
Spot krediler - TL	% 10,32 - % 18,00	28.378	--	28.378
		28.378	--	28.378

13. KARŞILIKLAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle, Şirket'in çalışan hakları yükümlülüğü karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018			31.12.2017		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kıdem tazminatı karşılığı	30	--	30	51	--	51
İzin karşılığı	30	--	30	41	--	41
Toplam	60	--	60	92	--	92

31 Aralık 2017 tarihli geçmiş yıl finansal tablo formatında "Borç ve Gider Karşılıkları" satırında yer alan çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı, yeni finansal tablo formatında "Karşılıklar" satırı altında yer almaktadır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket'te bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile 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.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %12,00 (31 Aralık 2017: %8,50) enflasyon ve %16,20 (31 Aralık 2017: %12,00) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %3,75 (31 Aralık 2017: % 3,23) reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24

13. KARŞILIKLAR (Devamı)

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı (Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Haklar”, Şirket’in kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdadır:

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem başı - 1 Ocak	51	49
Dönem içindeki değişim	131	33
Aktüeryal kayıp / kazanç	5	--
Dönem içi ödenen kıdem	(157)	(31)
Dönem sonu - 31 Aralık	30	51

14. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Ödenmiş Sermaye, Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler ve Hisse Senedi İhraç Primleri’nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Birikmiş kar veya zarar niteliğinde olan dolayısıyla kardan kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayıldığından Geçmiş Yıllar Karları / Zararları hesabının içerisinde gösterilir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi),

-“Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle,

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Karları / Zararları”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir.

Diğer özkaynak kalemleri ise KGK tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
25

14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018		31.12.2017	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Kemal Genç	41.535,47	99,13	27.636,50	89,15
Semih Albayrak	351,96	0,84	260,40	0,84
Sevgi Genç	4,19	0,01	3,10	0,01
Kaan Can Genç	4,19	0,01	3,10	0,01
Demir Can Genç	4,19	0,01	--	--
Bülent Erdoğan (*)	--	--	3.096,90	9,99
Sermaye (**)	41.900	100	31.000	100

(*) 13 Nisan 2018 tarih ve 2018/05 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Şirket ortaklarından Bülent Erdoğan sahibi olduğu toplam 3.096.900 TL tutarındaki 3.096.900 adet hissenin 3.093.800 TL tutarındaki 3.093.800 adet kısmını Şirket ortaklarından Kemal Genç'e, 3.100 TL tutarındaki 3.100 adet kısmını ise Demir Can Genç'e 13 Nisan 2018 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi ile devretmiştir.

(**) 25 Mayıs 2018 tarih ve 2018/10 sayılı Yönetim kurulu Kararına göre Şirket'in 31.000.000 TL olan sermayesi 41.900.000 TL'ye çıkılmaya karar verilmiştir. Mevcut ortakların hisseleri, sahip oldukları pay oranında arttırılmıştır. 10.900.000 TL tutarındaki sermaye artırımının tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır. Sermaye artırımına ilişkin Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 31 Temmuz 2018 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle, Şirket'in sermayesi, sırasıyla her biri 1 TL nominal değerinde 41.900.000 adet (31 Aralık 2017: 31.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) bulunmamaktadır.

13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun 5. Maddesinin 1. Fıkrasının e bendi uyarınca, faktoring şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin en az yirmi milyon TL olması gerekmektedir.

Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in diğer sermaye yedekleri bulunmamaktadır.

Kar Yedekleri

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, Şirket'in 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. Kar yedekleri, finansal tabloların Yönetim Kurulu tarafından onaylanmasının ardından ayrılmaktadır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
26

14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar Yedekleri (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in kâr yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018			31.12.2017		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yasal yedekler	909	--	909	526	--	526
Olağanüstü yedekler	45	--	45	3.235	--	3.235
Toplam	954	--	954	3.761	--	3.761

Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem başı - 1 Ocak	--	--
Aktüeryal kazanç	(5)	--
Ertelenmiş vergi	1	--
Dönem sonu - 31 Aralık	(4)	--

Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler. 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, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket, 2018 yılı içerisinde herhangi bir kar dağıtımı yapmamıştır.

Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in geçmiş yıllar kar veya zararı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018			31.12.2017		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Geçmiş yıl karları	335	--	335	756	--	756
Toplam	335	--	335	756	--	756

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
27

15. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminatlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket tarafından verilmiş olan teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	31.12.2018	31.12.2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve c maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	--	--

Alınan Teminatlar

	31.12.2018			31.12.2017		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan kefaletler	1.835.653	--	1.835.653	2.786.202	--	2.786.202
Alınan ipotekler	69.053	--	69.053	53.260	--	53.260
Alınan teminat senetleri ve çekler	6.526	--	6.526	21.163	--	21.163
Alınan temlikler	8.000	--	8.000	8.000	--	8.000
Toplam	1.919.232	--	1.919.232	2.868.625	--	2.868.625

Emanet Kıymetler

	31.12.2018			31.12.2017		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Tahsile alınan çekler	75.065	1.081	76.146	69.744	1.020	70.764
Tahsile alınan senetler	6.043	--	6.043	4.480	--	4.480
Toplam	81.108	1.081	82.189	74.224	1.020	75.244

Rapor tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış 3 adet (31.12.2017: 4 adet) menfi tespit davası vardır. Ayrıca Şirket'in faktoring alacakları için yürüttüğü 122 adet (31.12.2017: 81 adet) icra takibi bulunmakta olup bu alacaklarla ilgili olarak toplam 7.585 TL (31.12.2017: 6.416 TL) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır (Dipnot 5).

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
28

16. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in faktoring alacaklarından alınan faiz ve komisyon gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Factoring faiz gelirleri	17.909	17.958
Factoring gecikme faiz gelirleri	3.151	894
Factoring komisyon gelirleri	700	77
Toplam	21.760	18.929

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde oluşan finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Kullanılan kredilere verilen faizler	3.281	3.242
Verilen ücret ve komisyonlar	46	30
Diğer faiz giderleri	295	45
Toplam	3.622	3.317

18. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Personel ücretleri	3.776	3.664
Kira giderleri	646	623
Amortisman giderleri	314	278
Denetim ve danışmanlık giderleri	284	306
Taşıt araçları giderleri	232	182
Avukat masrafları	320	232
Yemek giderleri	154	111
Vergi, resim, harç ve fonlar	68	65
Haberleşme giderleri	40	34
Diğer giderler	357	194
Toplam	6.191	5.689

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
29

19. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in diğer faaliyetlerden gelirin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Özel karşılık iptalleri	75	168
Kur farkı gelirleri	836	79
Bankalardan alınan faiz gelirleri	119	20
Asgari ücret hazine desteği	88	87
Diğer	43	21
Toplam	1.161	375

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in diğer faaliyetlerden giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Kur farkı giderler	525	--
Toplam	525	--

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında kredi riski, likidite riski, piyasa riski, yabancı para riski ve faiz oranı riski gibi çeşitli risklere maruz kalmaktadır. Bu dipnot Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur. Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

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

Kredi riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi ve İstihbarat Departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup, müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi gelen her kredi talebini değerlendirmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir. Buna ek olarak kredi ilişkisi içerisine girilen firmaları değerlendirmekte ve kredi ilişkisinin devam etmesi veya durdurulması yönünde firmalar ile ilgili kararlar almaktadır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
30

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (devamı)

Factoring alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Şirket'in, alacakları içinde önemli yer tutan müşterilerden kaynaklanan kredi riski bulunmamaktadır.

Factoring alacaklarının yüzdesel bazda sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
İnşaat	32	37
Toptan ticaret ve komisyonculuk	14	18
Tekstil sanayi	14	1
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	11	12
Petrol rafineri ürünleri	6	7
Sağlık ve sosyal hizmetler	5	5
Emlak komisyon, kiralama ve işletmecilik faaliyetleri	2	4
Diğer	16	16
Toplam	100	100

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

31

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018			31.12.2017		
	Faktoring Alacakları			Faktoring Alacakları		
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	55.932	--	326	69.411	--	221
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	47.996	--	326	61.021	--	221
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	47.996	--	--	61.021	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	5.202	--	--	7.755	--	--
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	5.202	--	--	7.755	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	2.734	--	--	635	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	10.319	--	--	7.051	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(7.585)	--	--	(6.416)	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı unsurlar	--	--	--	--	--	--

Likidite riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Mali işler, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
32

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski (devamı)

Tahmini faiz ödemeleri dâhil, netleştirme anlaşmalarının etkisi hariç olmak üzere finansal varlık ve yükümlülüklerin, sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

	DeFTER değeri	Vadesi geçmiş	31.12.2018 3 ay - 1 yıl 3 aya kadar arası	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz
Nakit değerler	3	--	--	--	--	3
Bankalar	323	--	323	--	--	--
Faktoring alacakları (Net)	55.932	2.734	43.186	10.012	--	--
Diğer aktifler	407	--	--	--	--	407
Toplam varlıklar	56.665	2.734	43.509	10.012	--	410
Alınan krediler	6.633	--	0	6.633	--	--
Muhtelif borçlar	41	--	41	--	--	--
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	925	--	925	--	--	--
Borç ve gider karşılıkları	60	--	--	--	--	60
Toplam yükümlülükler	7.659	--	966	6.633	--	60
Net likidite pozisyonu	49.006	2.734	42.543	3.379	--	350

	DeFTER değeri	Vadesi geçmiş	31.12.2017 3 ay - 1 yıl 3 aya kadar arası	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz
Nakit değerler	3	--	--	--	--	3
Bankalar	221	--	221	--	--	--
Faktoring alacakları (Net)	69.411	635	52.124	16.652	--	--
Diğer aktifler	127	--	--	--	--	127
Toplam varlıklar	69.762	635	52.345	16.652	--	130
Alınan krediler	28.378	--	--	28.378	--	--
Muhtelif borçlar	35	--	35	--	--	--
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	593	--	593	--	--	--
Borç ve gider karşılıkları	92	--	--	--	--	92
Toplam yükümlülükler	29.098	--	628	28.378	--	92
Net likidite pozisyonu	40.664	635	51.717	(11.726)	--	38

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
33

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski finansal varlıkların piyasa fiyatlarındaki dalgalanmadan kaynaklanan risk olarak tanımlanmaktadır. Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla piyasa fiyatı ile değerlediği finansal varlığı bulunmadığı için Şirket piyasa riskine maruz kalmamaktadır.

Yabancı para riski

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 varlıkları ve parasal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

31.12.2018	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	326	326
Factoring alacakları	55.932	55.932
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Alınan krediler	6.633	6.633
Factoring borçları	2	2
31.12.2017	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	224	224
Factoring alacakları	69.411	69.411
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Alınan krediler	28.378	28.378
Factoring borçları	--	--

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerleme metotlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, banka kredileri ve menkul kıymetlerin bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

34

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

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

31.12.2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar	--	--	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
Türev araçlar	--	--	--	--
31.12.2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar	--	--	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
Türev araçlar	--	--	--	--

Faiz oranı riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket'in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar sürekli takip edilmektedir. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	Net defter değeri 31.12.2018	Net defter değeri 31.12.2017
Sabit faizli finansal araçlar:		
Factoring alacakları	53.198	68.776
Factoring borçları	2	--
Alınan krediler	6.633	28.378

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
35

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yönetimindeki amacı; şirketin gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedarın faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır. Şirket'in sermaye ve fonlama yapısı, kredileri de içeren borçlar ve nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye tutarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Toplam borçlar	7.661	29.098
Nakit ve nakit benzerleri	(326)	(224)
Net Borç	7.335	28.874
Özkaynaklar	51.841	43.189
Özkaynak / borç	7,07	1,50

21. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle Şirket'in tahsilatında gecikme yaşanmış olan 4.821.803 TL tutarındaki faktoring alacaklarını 19 Aralık 2018 tarihinde imzalanan yapılandırma protokollerini ve mevcut teminatlarını (10.000.000 TL tutarındaki birinci derece gayrimenkul ipotekleri) göz önünde bulundurarak şüpheli alacaklar içerisinde değerlendirmemiştir. İmzalanan yeniden yapılandırma protokollerine göre gecikme faizi ile birlikte toplam alacak 6.270.861 TL olmuştur. Ödeme planına göre bu alacağın tahsilatı, 3 Mart 2020 tarihinde tamamlanacaktır.

22. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.