

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

20 Temmuz 2018

*Bu rapor 2 sayfa sınırlı denetim
raporu ile 47 sayfa finansal tablo ve
dipnotlarından oluşmaktadır.*



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

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Alternatif Finansal Kiralama Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Alternatif Finansal Kiralama Anonim Şirketi 'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu genelge ve açıklamalarına (hep birlikte "BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı") ve BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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



Sonuç

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

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



Funda Aslanoglu, SMMM
Sorumlu Denetçi

20 Temmuz 2018
İstanbul, Türkiye

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
NAZİM HESAPLAR TABLOSU	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	8-47
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-22
3 BANKALAR	23
4 KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR	23-27
5 MADDİ DURAN VARLIKLAR	27
6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	28
8 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	28-31
9 DİĞER AKTİFLER	31
10 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
11 ALINAN KREDİLER	33
12 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	34
13 DİĞER BORÇLAR	34
14 ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ	35
15 DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	35
16 DİĞER KARŞILIKLAR	35
17 ERTELENMİŞ GELİRLER	35
18 ÖZKAYNAKLAR	36
19 TAAHHÜTLER	37
20 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	37
21 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	37
22 FİNANSMAN GİDERLERİ	38
23 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	38
24 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	38
25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-39
26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	40-47
27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER							
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	10	6.027		6.027			
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar							
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV							
2.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar							
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		6.027		6.027			
III. BANKALAR	3	880	70.728	71.608	1.312	48.116	49.428
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR							
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)							
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI							
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları							
6.1.1 Yurt İçi							
6.1.2 Yurt Dışı							
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)							
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	4	483.802	1.454.925	1.938.727	398.146	1.200.987	1.599.133
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		474.498	1.434.768	1.909.266	396.719	1.176.707	1.573.426
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		595.781	1.588.113	2.183.894	488.812	1.304.940	1.793.752
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		121.283	153.345	274.628	92.093	128.233	220.326
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		9.259	5.422	14.681	870	6.328	7.198
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		45	14.735	14.780	557	17.952	18.509
IX. DİĞER ALACAKLAR							
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	4	5.968	11.083	17.051	9.503	14.995	24.498
9.1 Takipteki Faktoring Alacakları							
9.2 Takipteki Finansman Kredileri							
9.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		28.879	23.244	52.123	29.844	23.999	53.843
9.4 Özel Karşılıklar (-)		22.911	12.161	35.072	20.341	9.004	29.345
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR							
10.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar							
10.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar							
10.3 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)	5	15.005		15.005	845		845
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	6	1.387		1.387	1.213		1.213
17.1 Şerefiye							
17.2 Diğer		1.387		1.387	1.213		1.213
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	7	3.607	6.287	9.894	3.507	5.295	8.802
IX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI							
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	8	12.553		12.553	14.882		14.882
XXI. DİĞER AKTİFLER	9	8.484	1.545	10.029	2.636	851	3.487
ARA TOPLAM		537.713	1.544.568	2.082.281	432.044	1.270.244	1.702.288
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)							
22.1 Satış Amaçlı							
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
AKTİF TOPLAMI		537.713	1.544.568	2.082.281	432.044	1.270.244	1.702.288

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	10	-	-	-	-	8.716	8.716
II.	ALINAN KREDİLER	11	-	1.567.304	1.567.304	65.532	1.176.959	1.242.491
III.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
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)	12	251.565	-	251.565	243.063	-	243.063
5.1	Bonolar		251.565	-	251.565	243.063	-	243.063
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	13	7.108	22.193	29.301	5.485	22.126	27.611
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	15	3.595	6.434	10.029	3.665	14.691	18.356
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		334	-	334	352	-	352
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		2.871	-	2.871	2.923	-	2.923
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	14	2.597	-	2.597	2.751	-	2.751
10.3	Diğer Karşılıklar	16	274	-	274	172	-	172
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER	17	1.467	-	1.467	1.503	-	1.503
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM			266.940	1.595.931	1.862.871	322.523	1.222.492	1.545.015
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR		219.410	-	219.410	157.273	-	157.273
16.1	Ödenmiş Sermaye	18	100.000	-	100.000	50.000	-	50.000
16.2	Sermaye Yedekleri	18	(14.080)	-	(14.080)	(14.080)	-	(14.080)
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		(14.080)	-	(14.080)	(14.080)	-	(14.080)
16.3	Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve ya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4	Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve ya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		77.625	-	77.625	54.072	-	54.072
16.5.1	Yasal Yedekler		5.705	-	5.705	4.618	-	4.618
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		71.920	-	71.920	49.454	-	49.454
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		55.865	-	55.865	67.281	-	67.281
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		43.728	-	43.728	45.538	-	45.538
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		12.137	-	12.137	21.743	-	21.743
PASİF TOPLAMI			486.350	1.595.931	2.082.281	479.796	1.222.492	1.702.288

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ			Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
III	ALINAN TEMİNATLAR	4	2.801.409	7.197.780	9.999.189	2.208.183	5.844.269	8.052.452
IV	VERİLEN TEMİNATLAR	19	47.021	4.574	51.595	6.157	2.224	8.381
V	TAAHHÜTLER		84.196	135.447	219.643	31.264	133.247	164.511
5.1	Cayılamaz Taahhütler	19	-	27.909	27.909	-	26.412	26.412
5.2	Cayılabilir Taahhütler		84.196	107.538	191.734	31.264	106.835	138.099
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		84.196	107.538	191.734	31.264	106.835	138.099
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		84.196	107.538	191.734	31.264	106.835	138.099
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		48.305	273.620	321.925	83.259	205.431	288.690
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	10	48.305	273.620	321.925	83.259	205.431	288.690
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		48.305	273.620	321.925	83.259	205.431	288.690
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII	EMANET KIYMETLER		1.402.329	3.827.652	5.229.981	1.094.141	2.939.862	4.034.003
VIII	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		4.383.260	11.439.073	15.822.333	3.423.004	9.125.033	12.548.037

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
	KİRALAMA GELİRLERİ	20	76.827	52.268
1.1	Finansal Kiralama Gelirleri		76.827	52.268
1.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		76.431	51.884
1.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	22	396	384
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		52.877	37.707
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		31.539	25.932
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		19.909	10.742
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
III.	BRÜT K/Z (I+II)		1.429	1.033
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	21	23.950	14.561
4.1	Personel Giderleri		10.012	9.218
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		5.280	4.774
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		103	129
4.4	Genel İşletme Giderleri		-	-
4.5	Diğer		2.077	2.238
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		2.552	2.077
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	23	13.938	5.343
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		383.350	292.448
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		1.400	784
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		6.692	1.657
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		6.692	1.657
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		372.220	287.064
6.7	Diğer		3.038	2.943
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	4	5.727	5.493
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	377.095	282.237
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar		-	-
8.2.2	Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Serfiye 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		5.353	5.663
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		371.742	276.574
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		14.466	10.061
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI			
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		14.466	10.061
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	8	(2.329)	(1.392)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(2.329)	(1.392)
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)		12.137	8.669
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 (XIII-XIV)			
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 (XV±XVI)			
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)		12.137	8.669
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,00165	0,00173
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,00165	0,00173
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ			
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2017
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		12.137	8.669
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-
2.1	Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışlar/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançlar/Kayıpları		-	-
2.1.4	Diğer Kar ve ya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
	Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5			-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2	Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri / Giderleri		-	-
	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4			-	-
2.2.5	Diğer Kar ve ya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
	Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6			-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
III.	Toplam Kapsamlı Gelir (I+II)		12.137	8.669

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olaganüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Risken Korunma Fonları	Satış Amaçlı/ Durdurulan Faaliyetlerden BDF	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (30 Haziran 2017)																	
I. Dönem Başı Bakiyesi		50.000	(14.080)	-	-	3.491	-	24.078	-	22.541	49.500	-	-	-	-	-	135.530
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		50.000	(14.080)	-	-	3.491	-	24.078	-	22.541	49.500	-	-	-	-	-	135.530
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Se nedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	8.669	-	-	-	-	-	-	8.669
XII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	(22.541)	22.541	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	(22.541)	22.541	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XV+XI+XII)		50.000	(14.080)	-	-	3.491	-	24.078	-	8.669	72.041	-	-	-	-	-	144.199
CARI DÖNEM (30 Haziran 2018)																	
I. Dönem Başı Bakiyesi		50.000	(14.080)	-	-	4.618	-	49.454	-	21.743	45.538	-	-	-	-	-	157.273
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		50.000	(14.080)	-	-	4.618	-	49.454	-	21.743	45.538	-	-	-	-	-	157.273
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	18	50.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.000
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Se nedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	12.137	-	-	-	-	-	-	12.137
XII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	1.087	-	22.466	-	(21.743)	(1.810)	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	1.087	-	22.466	-	(21,743)	(1.810)	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XV+XI+XII)	18	100.000	(14.080)	-	-	5.705	-	71.920	-	12.137	43.728	-	-	-	-	-	219.410

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(3.139)	18.346
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		69.361	48.809
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(59.987)	(33.317)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		396	384
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		383.319	292.410
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4	1.382	958
1.1.7 Personel ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(7.747)	(7.629)
1.1.8 Ödenen Vergiler		-	-
1.1.9 Diğer		(389.863)	(283.269)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		43.378	(107.622)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		(330.408)	(176.831)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net Artış (Azalış)		(11.332)	(1.483)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		331.923	60.114
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		53.195	10.578
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		40.239	(89.276)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	5, 6	(14.610)	(784)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	170
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(14.610)	(614)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		8.502	89.643
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları	18	50.000	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		58.502	89.643
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(61.980)	(10.757)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (Azalış)		22.151	(11.004)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	49.424	99.021
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	71.575	88.017

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Alternatif Finansal Kiralama Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Alternatif Finansal Kiralama") 1997 yılında yürürlükte olan 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu hükümleri çerçevesinde Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'ndan alınan izni takiben, Türkiye'de faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 24 Ekim 2013 tarihli 5558 sayılı izni ile Alternatifbank A.Ş., 8 Kasım 2013, 19 Kasım 2013 ve 18 Aralık 2013 tarihlerinde Şirket'in ana hissedarı Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'nin elindeki %95,8'e tekabül eden 2.727.259.500 adet payı ve diğer pay sahiplerinden elindeki toplam 118.990.100 adet payı satın alarak içindeki payını %100'e çıkartmıştır.

Şirket'in kayıtlı adresi, 19 Mayıs Caddesi, Golden Plaza No: 3 Kat: 5, Şişli-İstanbul / Türkiye'dir.

Şirket'in finansal tablolarının yayınlanmasına yönetim tarafından 20 Temmuz 2018 tarihinde onay verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

Şirket'in ana hissedarı Alternatifbank A.Ş. ve nihai hissedarı The Commercial Bank (P.S.Q.C.)'dir. Anadolu Endüstri Holding A.Ş., 18 Temmuz 2013 tarihinde The Commercial Bank (P.S.Q.C.) ile akdedilmiş olan "Hissedarlar Sözleşmesi" çerçevesinde hisse satış hakkının kullanılmasına karar vermiş ve Alternatifbank A.Ş.'de sahibi olduğu %25 oranındaki payı 19 Aralık 2016 tarihinde Alternatifbank A.Ş.'nin diğer ortağı konumunda olan The Commercial Bank (P.S.Q.C.) 'e satmıştır. Söz konusu satış sonucunda, Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'nin şirketteki dolaylı ortaklığı sona ermiş olup The Commercial Bank (P.S.Q.C.) Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.'nin %100 dolaylı ortağı konumuna gelmiştir.

Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (finansal kiralama) yürütülmektedir. Şirket her türlü finansal kiralama faaliyetinde bulunmaktadır.

Şirket'in çalışan personel sayısı kategorilerine göre aşağıdaki tablodaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Üst düzey personel	4	4
Orta düzey personel	27	22
Memur personel	23	30
Toplam	54	56

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan alım satım amaçlı türev finansal araçlar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.4 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.5 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.6 Muhasebe tahminleri

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 4 –

Not 8 – Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Not 10 – Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ve yükümlülükler

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

2.2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

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

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Şirket'in, finansal varlıklarının ve finansal yükümlülüklerinin kayıtlı tutarlarında TFRS 9'un "sınıflandırma ve ölçüm" bölümünün uygulanmasından kaynaklanan önemli bir etki bulunmamaktadır.

Şirket, finansal varlıkların değer düşüklüğünün tespit edilmesinde TFRS 9 yerine BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, BDDK tarafından yayımlanan 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" kapsamında özel karşılık ayırmaktadır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TMS 18 Hasılat standardının yerini almıştır. Standart 1 Ocak 2018'de yürürlüğe girmiş olup Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönem içerisinde tespit edilen muhasebe hatası olmamıştır.

2.2.4 Henüz Uygulanmayan Yeni Standartlar ve Yorumlar

Şirket, 30 Haziran 2018 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMS'leri uygulamıştır.

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

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

2.2.4 Henüz Uygulanmayan Yeni Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

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

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

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 2'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayımlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

2.2.4 Henüz Uygulanmayan Yeni Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü (Devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması"

UFRS'leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar"

UFRS 12'nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını UFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığına eklenmesi.

UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkülardan diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkül grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkülü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkülünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UMS 40'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

2.2.4 Henüz Uygulanmayan Yeni Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemler ve Avans Tutarları

8 Aralık 2016'da, UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağını belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018'den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UFRYK 22'nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralaması işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Hasılat

Finansal kiralama gelirleri: Finansal Kiralama Kanunu kapsamında kiralamaya konu edilen varlıkların kiralama işleminin başlangıcındaki değeri bilançoda finansal kiralama alacağı olarak gösterilir. Toplam finansal kiralama alacağı ile kiralama konusu varlığın yatırım değeri arasındaki farkın oluşturduğu faiz gelirleri, her muhasebe dönemine düşen alacağın sabit faiz oranı ile dönemlere dağıtılması suretiyle kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir. İlgili dönemde tahakkuk etmemiş faiz gelirleri kazanılmamış faiz gelirleri hesabında takip edilir.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen etkin faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, tahmini faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve amortisman yöntemleri her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilmektedir.

Özel maliyetler kira sürelerine göre doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

Faaliyet kiralamasına konu taşıtlar kalıntı değerlerine indirgenecek şekilde kiralama sözleşmesi süresi boyunca amortisman tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Binalar	50 yıl
Mobilya ve Demirbaşlar	5 yıl

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması sonucunda ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zarar tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı ve lisanslarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren ekonomik ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket'in bilgisayar yazılımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Borçlanma Maliyetleri

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. Kar/zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine 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. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal kiralama alacakları, faaliyet kiralama alacakları ve diğer alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Yukarıda bahsedilen finansal kiralama ve faaliyet kiralama alacakları hariç, etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile kayıtlı değeri arasındaki farktır.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

Tahsili ileride şüpheli olabilecek finansal kiralama alacakları, faaliyet kiralama alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut finansal kiralama alacakları ve faaliyet kiralama alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, BDDK tarafından yayımlanan 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 150 günden fazla geciken ancak 240 günü geçmeyen finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 240 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayırır.

Tahsili 360 günden az gecikmiş olan finansal kiralama alacakları "Takipteki Alacaklar" altında bulunan "Tasfiye Olunacak Alacaklar" olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansal kiralama alacakları ise "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Şirket kira ödemelerindeki gecikmeler nedeniyle takibe aktardığı döviz alacaklarını intikal tarihindeki kurları kullanarak TL'ye dönüştürmekte ve takip tarihinden itibaren kur değerlemesine tabi tutmamaktadır. Ayrıca söz konusu alacaklar için takibe intikal ettiği tarihten itibaren reeskont hesaplaması yapılmamaktadır. Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar da bu kategoride sınıflandırılır. Bu tür alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü indirilerek gösterilir.

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 yatırımlardan oluşmaktadır. Bu varlıkların kayıtlı değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm yükümlülükleri düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da içermektedir.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar

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

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in her işletmesinin bireysel finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	4,5607	3,7719
Avro	5,3092	4,5155

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

Hisse Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karı veya zararının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar", hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Varlıklar

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Varlıklar"da belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Kiralama İşlemleri

Kiralama - Kiralayan durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve faydaların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar ise faaliyet kiralaması olarak sınıflanır. Finansal kiralama alacakları Şirket'in kiralamadaki net yatırımı tutarında kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Şirket'in finansal kiralama net yatırımına sabit bir faiz getirisi oranı sağlayacak şekilde muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Faaliyet kiralama gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Şirket'in kiracı durumunda olduğu finansal kiralama sözleşmesi yoktur.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin vergi geliri veya gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir ve giderlerini içermektedir. Dönemin vergi geliri veya gideri, işletme birleşmeleri veya doğrudan diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında kayıtlara alınan kalemlere ilişkin olanlar haricinde kar veya zarara kaydedilir.

Cari dönem vergisi, dönem karının veya zararının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü veya alacağını ve de geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve vergi varlıklarının elde edilmesi ve vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilir.

Kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimi teşvikleri, vergi indirimleri ve indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara alınır. Ertelenmiş vergi varlığı her raporlama döneminde incelenir ve ilgili vergi avantajının gerçekleşme ihtimalinin muhtemel olmadığı kapsama kadar kayıtlı değeri indirilir.

Satılmaya hazır varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinden kaynaklanan vergiler, özkaynaklara kaydedilir ve daha sonra, kayıtlara alınan diğer ertelenmiş kazançların gerçekleşmesi ile birlikte kar veya zararda kayıtlara alınır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı hükümet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Net iskonto oranı	%4,72	%4,72
Beklenen maaş / limit artış oranı	%6,00	%6,00
Tahmini kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%96,09	%96,09

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in finansal kiralama ve faaliyet kiralamasından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

İlişkili Taraflar

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

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 25).

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. BANKALAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli Mevduat	580	69.698	971	46.794
Vadesiz Mevduat	300	1.030	341	1.322
Toplam	880	70.728	1.312	48.116

Nakit akış tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerlerin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla tutarı vadeli mevduatların faiz gelir reeskontları hariç tutularak 71.575 TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2017: 49.424 TL).

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduatları üç aydan kısa vadeli olup, ABD Doları, Avro ve TL cinsinden vadeli mevduatların etkin faiz oranı sırasıyla %1,50, %1,93, %10,00'dir (31 Aralık 2017: %0,95, %0,70, %8,00).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal kiralama alacakları	2.158.619	1.772.847
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	25.275	20.905
Brüt finansal kiralama alacakları	2.183.894	1.793.752
Kazanılmamış faiz geliri	(274.628)	(220.326)
Kiralama işlemlerinden alacaklar	1.909.266	1.573.426
Takipteki finansal kiralama alacakları	52.123	53.843
Değer düşüklüğü karşılığı - Özel karşılıklar	(35.072)	(29.345)
Kiralama işlemlerinden alacaklar (net)	1.926.317	1.597.924
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar	14.681	7.198
Kiralama işlemleri için verilen avanslar	14.780	18.509
Kiralama işlemlerinden toplam alacaklar	1.955.778	1.623.631

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama alacaklarının faiz değişkenliğine göre durumu şu şekildedir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli	1.790.754	1.455.854
Değişken Faizli	118.512	117.572
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	1.909.266	1.573.426

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, finansal kiralama işlemlerinin faiz oranı ABD Doları ve Avro için %7,04 – %5,20 (31 Aralık 2017: %6,92 – %5,13), TL için %18,09'dur (31 Aralık 2017: %16,71).

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Brüt	Net
	30 Haziran 2018	30 Haziran 2018
31 Aralık 2018	478.146	409.379
31 Aralık 2019	751.229	631.058
31 Aralık 2020	533.844	480.148
31 Aralık 2021	267.906	245.348
31 Aralık 2022 ve sonrası	152.769	143.333
	2.183.894	1.909.266

	Brüt	Net
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2017
31 Aralık 2018	684.419	587.127
31 Aralık 2019	527.403	450.231
31 Aralık 2020	350.411	320.890
31 Aralık 2021	148.791	137.525
31 Aralık 2022 ve sonrası	82.728	77.653
	1.793.752	1.573.426

Net finansal kiralama alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.883.991	1.552.521
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	25.275	20.905
Değer düşüklüğüne uğramış	52.123	53.843
	1.961.389	1.627.269
Değer düşüklüğü karşılığı	(35.072)	(29.345)
Net finansal kiralama alacakları	1.926.317	1.597.924

Değer kaybına uğramış finansal kiralama alacaklarının faturalanmış tutar ve anaparaları dahil yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
151-240 gün	3.240	7.214
241-365 gün	3.114	8.835
365 gün üzeri	45.769	37.794
	52.123	53.843

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış finansal kiralama alacaklarının faturalanmış tutar ve kalan anapara bazında yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
Faturalanmış Tutar	Kalan Anapara	Faturalanmış Tutar	Kalan Anapara
0 - 30 gün	17.334	14.633	189.031
31 - 60 gün	4.257	3.210	24.631
61 - 90 gün	1.558	2.037	13.466
91 - 150 gün	2.126	1.025	764
25.275	315.220	20.905	227.892

Şüpheli finansal kiralama alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem başındaki karşılık	29.345	30.693
Karşılık gideri	7.109	6.451
Zarar olarak muhasebeleştirilen alacıklardan tahsilatlar	(1.382)	(958)
Aktiften silinen (*)	-	(12.802)
Dönem sonundaki	35.072	23.384

(*) 29 Mayıs 2017 tarihinde olan Hayat Varlık Yönetim A.Ş.'ye satılmak suretiyle aktiften silinen takipteki alacaklara ilişkin serbest kalan karşılık tutarıdır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadesi geçmiş finansal kiralama alacakları ile ilişkin olmak üzere finansal kiralama konusu malların gerçeğe uygun bedellerine ilave olarak 7.995 TL (31 Aralık 2017: 7.465 TL) tutarında almış olduğu ipotek ve rehinli varlık ile alacak temlik sözleşmeleri bulunmaktadır. Bu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İpotek (*)	5.564	5.339
Rehinli varlıklar	2.431	2.126
	7.995	7.465

(*) İpoteklerin ekspertiz bedelleri dikkate alınmıştır.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Finansal kiralama alacakları için finansal kiralama konusu maddi duran varlıklar haricinde müşterilerden alınan teminatlar aşağıdaki gibidir (takipteki alacaklar için alınan teminatları da içermektedir):

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kefaletler	9.567.727	7.722.038
İpotek	198.685	172.556
Alacak temlikleri	56.375	7.549
Rehinli varlıklar	52.103	50.270
Sermaye pay devri	46.797	38.702
Geri satın alım sözleşmeleri	42.134	35.053
Nakit blokaj	15.823	16.210
Teminat mektubu	13.736	4.463
Teminat çekleri	4.506	3.587
Hayat Sigortası	1.080	1.987
Teminat senetleri	223	37
	9.999.189	8.052.452

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 235.470 TL tutarında vadesi geçmemiş ve henüz değer düşüklüğüne uğramamış (31 Aralık 2017: 191.051 TL) ve 23.914 TL tutarında vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış (31 Aralık 2017: 10.822 TL) finansal kiralama alacağı yeniden ödeme planına bağlanmış, revize görmüş veya yeniden yapılandırılmıştır.

Net finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2018 (*)	%	2017 (*)	%
Tekstil	347.946	18	250.230	16
İnşaat	324.027	17	308.985	20
Metal	323.430	17	241.606	15
Diğer İmalat	312.343	16	260.628	17
Toptan ve Perakende Satış	186.893	10	154.031	10
Diğer Toplumsal Hizmet	137.970	7	91.767	6
Madencilik	69.369	4	63.627	4
Taşımacılık	65.282	3	63.704	4
Tarım	57.757	3	58.187	4
Sağlık	36.418	2	25.908	1
Gıda	23.623	1	19.732	1
Enerji	20.873	1	22.067	1
Turizm	2.477	-	9.967	1
Emlak ve Komisyonculuk	858	-	2.987	-
	1.909.266	100	1.573.426	100

(*) Takipteki alacakları içermemektedir.

Finansal kiralama alacağı kiralama dönemi süresince tahsil edilecek kiralardan oluşur. Kiracılarla yapılan kira sözleşmeleri uyarınca, kiralanan kalemlerin mülkiyeti kiracılara kiralama dönemi sonunda teslim edilir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	Anapara (Döviz tutarı)	Anapara (TL tutarı)	Kazanılmamış gelirler (Döviz tutarı)	Kazanılmamış gelirler (TL tutarı)
Para birimi				
Avro	210.987	1.120.171	17.479	92.797
ABD Doları	68.980	314.597	13.276	60.548
TL	474.498	474.498	121.283	121.283
Toplam		1.909.266		274.628

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	Anapara (Döviz tutarı)	Anapara (TL tutarı)	Kazanılmamış gelirler (Döviz tutarı)	Kazanılmamış gelirler (TL tutarı)
Para birimi				
Avro	199.899	902.646	16.863	76.143
ABD Doları	72.659	274.061	13.810	52.090
TL	396.719	396.719	92.093	92.093
Toplam		1.573.426		220.326

5. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler (*)	Cıkışlar	30 Haziran 2018
<u>Maliyet</u>				
Binalar ve arsalar	691	14.219	-	14.910
Mobilya ve demirbaşlar	991	19	-	1.010
	1.682	14.238	-	15.920
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Binalar ve arsalar	(6)	(47)	-	(53)
Mobilya ve demirbaşlar	(831)	(31)	-	(862)
	(837)	(78)	-	(915)
Net defter değeri	845	14.160	-	15.005

(*) Binalar ve arsalar hesabına 4 Mayıs 2018 tarihinde alınan ve ofis binası olarak kullanılacak olan 14.219 TL tutarında bina dahil edilmiştir.

	1 Ocak 2017	İlaveler	Cıkışlar	30 Haziran 2017
<u>Maliyet</u>				
Binalar ve arsalar	308	549	(170)	687
Mobilya ve demirbaşlar	963	24	-	987
	1.271	573	(170)	1.674
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Binalar ve arsalar	(7)	-	1	(6)
Mobilya ve demirbaşlar	(800)	(30)	-	(830)
	(807)	(30)	1	(836)
Net defter değeri	464	543	(169)	838

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	Cıkışlar	30 Haziran 2018
<u>Maliyet</u>				
Haklar	3.232	372	-	3.604
	3.232	372	-	3.604
<u>Birikmiş itfa payı (-)</u>				
Haklar	(2.019)	(198)	-	(2.217)
	(2.019)	(198)	-	(2.217)
Net defter değeri	1.213	174	-	1.387

	1 Ocak 2017	İlaveler	Cıkışlar	30 Haziran 2017
<u>Maliyet</u>				
Haklar	2.367	211	-	2.578
	2.367	211	-	2.578
<u>Birikmiş itfa payı (-)</u>				
Haklar	(1.760)	(114)	-	(1.874)
	(1.760)	(114)	-	(1.874)
Net defter değeri	607	97	-	704

İşletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Sigorta giderleri	2.861	6.286	2.670	5.295
Diğer	746	1	837	-
Toplam	3.607	6.287	3.507	5.295

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

Vergi Geliri / Gideri	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Ertelenmiş vergi gideri	(2.329)	(1.392)
Cari dönem vergi gideri	-	-
Toplam	(2.329)	(1.392)

**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi

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 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihli ve 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. (31 Aralık 2017: %20).

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım İndirimi Uygulaması

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’na 8 Nisan 2006 tarih ve 26133 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren 5479 sayılı Kanun ile eklenen Geçici 69 uncu madde de, bu madde kapsamında yükümlülerin 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) hesaplayacakları yatırım indirimi tutarlarını sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilecekleri öngörülmüştür. Bu çerçevede gelir ve kurumlar vergisi yükümlüleri;

1- 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri devreden yatırım indirimi istisnası tutarlarını,

2- 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapmış oldukları müracaatlara dayanarak düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun 4842 sayılı Kanun’la yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6 ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımlarını,

3- 5479 sayılı Kanun’la yürürlükten kaldırılan 193 sayılı Kanun’un 19 uncu maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak yatırımla iktisadi ve teknik bakımından bütünlük arz etmeleri koşuluyla, 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapılan yatırım harcamalarını, sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarında elde ettikleri kazançlarından indirebileceklerdir.

**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Yatırım İndirimi Uygulaması (devamı)

Bu düzenlemeler çerçevesinde, üç yıllık sürede yatırım indirimi istisnası haklarının bir kısmını veya tamamını kullanamayan yükümlülerin hakları 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ortadan kaldırılmıştır. Yatırım harcama tutarının kazançtan indirim hakkını sınırlayan bu düzenlemeye göre, yatırım indirimi istisnası en son 2008 yılı kazançlarına uygulanacaktır. 2008 yılında gelir ve kazanç yetersizliği nedeniyle indirilemeyen yatırım indirimi istisnası tutarının 2009 yılı ve izleyen yıllarda gelir ve kurumlar vergisi kazancından indirilmesi mümkün olmadığı gibi istisna tutarının herhangi bir şekilde gider olarak kaydedilmesi de söz konusu olmayacaktır.

Anayasa Mahkemesinin, 15 Ekim 2009 tarihinde yapılan toplantısında aldığı Karar uyarınca, yukarıda bahsi geçen Gelir Vergisi Kanunu'nun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69 uncu maddesinde yer alan 2006, 2007 ve 2008 ibarelerinin Anayasa'ya aykırı olduğu gerekçesiyle iptal edilmesine karar verilmiş olup, yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması kaldırılmıştır. Anayasa Mahkemesi'nin aldığı Karar uyarınca, yatırım indirimiyle ilgili iptalin, Kararın Resmi Gazete'de yayımıyla birlikte yürürlüğe girmesine hükmedilmiş ve ilgili Anayasa Mahkemesi Kararı 8 Ocak 2010 tarih ve 27456 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Buna göre; kazanç yetersizliği nedeniyle 2006 yılına devreden yatırım indirimi tutarları ile 2006 öncesinde başlayıp iktisadi ve teknik bütünlük kapsamında bu tarih sonrasında da devam eden yatırımlardan doğan yatırım indirimi tutarları sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarında değil sonraki yıllarda da kullanılabilecektir. Söz konusu iptal kararı ile birlikte Şirket, ilgili dönemlerde faaliyetlerini zarar ile sonuçlandırdığından yatırım indirimi hükümlerine tabi olup kullanamadığı tutarları herhangi bir süre sınırlaması olmadan vergiye konu ederek kurum kazancından indirebilecektir.

Anayasa Mahkemesi tarafından, 9 Şubat 2012 tarihli ve 2012/9 sayılı kararı ile ve 6009 sayılı Kanun'un 5. maddesiyle Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 69. maddesinin birinci fıkrasına eklenen "Vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamaz." biçimindeki cümlelerin Anayasa'ya aykırı olduğuna ve iptaline karar verilmiştir. Anayasa Mahkemesinin kararını takiben Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından, mükelleflerin 2011 yılına ilişkin verecekleri Yıllık Kurumlar Vergisi Beyannamesinde % 25'lik sınırı dikkate almaksızın yatırım indiriminden faydalanabilmelerine ilişkin gerekli düzenlemeler yapılmıştır.

Transfer Fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'ncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD'nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

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

Şirket yönetimi 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla en iyi tahminlerine dayanarak hesapladığı henüz kullanılmamış toplam 52.244 TL yatırım indirimi üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratmıştır (31 Aralık 2017: 55.501 TL).

7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile yüzde 22'lik Kurumlar vergisi oranı yürürlüğe girdiği için ertelenmiş vergi hesaplamalarında 31 Aralık 2017 finansal tabloları hazırlanırken 2018, 2019 ve 2020 yıllarında geri kazanılacağı muhtemel olan geçici farklar için yüzde 22 oranı, üç yılı aşan kısım için ise yüzde 20 oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2017: yüzde 20).

Ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, yürürlükteki vergi oranları kullanılarak aşağıda özetlenmiştir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmamış yatırım indirimi- stopajlı	31.358	29.996	690	660
Şüpheli alacak karşılığı	26.875	21.268	5.600	4.423
Kullanılmamış yatırım indirimi - stopajsız	20.886	25.505	4.595	5.611
Takipteki alacakların kur değerlemesi	11.140	6.168	2.451	1.357
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	2.597	2.751	548	586
Henüz gelir yazılmamış yönetim masraf faturası farkı	1.467	1.503	323	331
Kkdf ve bsmv reeskont farkı	586	773	129	170
Dava karşılığı	139	139	31	30
Denetim gider karşılığı	60	28	13	6
Kur farkı ve diğer karşılıklar	9	3	2	1
Türev işlem gider reeskontu	-	8.716	-	1.917
Ertelenmiş vergi varlıkları			14.382	15.092
Türev İşlem Gelir Reeskontu	(6.027)	-	(1.326)	-
Peşin ödenmiş komisyonlar	(1.476)	(443)	(325)	(97)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(459)	(566)	(92)	(113)
Henüz Gider Yazılmamış Şube Komisyon Ödemeleri	(324)	-	(71)	-
Kiralama Konusu Yatırımlar - Kur Değerlemesi	(68)	-	(15)	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(1.829)	(210)
Ertelenmiş vergi varlıkları (net)			12.553	14.882

Net ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	14.882	16.689
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	(2.329)	(1.392)
Kapanış bakiyesi	12.553	15.297

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. DİĞER AKTİFLER

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Müşterilerden tali alacaklar	3.585	1.545	2.285	851
Devreden KDV	4.711	-	128	-
Peşin ödenen vergiler	163	-	210	-
Diğer	25	-	13	-
Toplam	8.484	1.545	2.636	851

10. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2018			
	Kontrat	Gerçeğe uygun değer	
	Tutarı TL	Varlıklar	Yükümlülükler
<i>Alım satım amaçlı türev finansal araçlar</i>			
Swap alım/satım işlemleri	321.925	6.027	-
Toplam alım satım amaçlı türev finansal varlıklar / (yükümlülükler)	321.925	6.027	-
31 Aralık 2017			
	Kontrat	Gerçeğe uygun değer	
	Tutarı TL	Varlıklar	Yükümlülükler
<i>Alım satım amaçlı türev finansal araçlar</i>			
Swap alım/satım işlemleri	288.690	-	8.716
Toplam alım satım amaçlı türev finansal varlıklar / (yükümlülükler)	288.690	-	8.716

Söz konusu türev işlem ekonomik olarak Şirket için etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlar” olarak muhasebeleştirilmektedir.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

11. ALINAN KREDİLER

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli krediler	-	65.532
Uzun vadeli kredilerin cari dönem taksitleri	927.338	565.477
Toplam kısa vadeli krediler	927.338	631.009
Uzun vadeli kredilerin uzun dönem taksitleri	639.966	611.482
Toplam uzun vadeli krediler	639.966	611.482
Toplam krediler	1.567.304	1.242.491

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL
Kısa vadeli krediler						
Sabit oranlı krediler:						
AVRO	3,39	89.176	473.454	3,23	70.160	316.805
ABD Doları	5,14	67.191	306.439	4,51	52.853	199.359
TL	-	-	-	14,33	65.532	65.532
Değişken oranlı krediler:						
AVRO	3,24	19.188	101.873	3,14	2.520	11.380
ABD Doları	5,50	9.992	45.572	4,09	10.057	37.933
		927.338			631.009	
Uzun vadeli krediler						
Sabit oranlı krediler:						
AVRO	3,47	32.986	175.130	3,44	39.668	179.121
Değişken oranlı krediler:						
AVRO	3,44	70.288	373.173	3,37	70.672	319.118
ABD Doları	5,52	20.098	91.663	4,64	30.023	113.243
		639.966			611.482	
Toplam krediler		1.567.304			1.242.491	

Orta/uzun vadeli kredilerin geri ödemeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017	
	Sabit faizli	Değişken faizli		Sabit faizli	Değişken faizli
2019	40.238	19.328	2019	63.977	119.228
2020	134.893	362.196	2020	115.144	267.780
2021	-	38.656	2021	-	22.760
2022	-	38.656	2022	-	22.593
2023	-	6.000	2023	-	-
	175.130	464.836		179.121	432.361

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen bonolar	251.565	-	243.063	-
Toplam	251.565	-	243.063	-

Şirket'in ihraç etmiş olduğu tahvil ve bonolar ve özellikleri şu şekildedir:

30 Haziran 2018						
Türü	ISIN Kodu	Nominal Tutarı	İtfa Tarihi	TL	Faiz Oranı	Faiz Ödemesi
Bono	TRFALFK81811	106.078	15.08.2018	103.523	19,25	Vadede
Bono	TRFALFK91810	153.002	21.09.2018	148.042	14,80	Vadede
		259.080		251.565		

31 Aralık 2017						
Türü	ISIN Kodu	Nominal Tutarı	İtfa Tarihi	TL	Faiz Oranı	Faiz Ödemesi
Bono	TRFALFK11818	114.000	18.01.2018	113.267	14,00	Vadede
Bono	TRFALFK41815	134.826	06.04.2018	129.796	14,40	Vadede
		248.826		243.063		

Şirket'in ihraç ettiği bonoların faiz oranları sabittir ve nitelikli yatırımcıya satış yöntemiyle ihraç etmiştir.

13. DİĞER BORÇLAR

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama işlemleri satıcılarına borçlar	746	14.365	383	15.607
Sigorta prim borçları	6.209	7.708	5.008	6.418
Diğer ticari borçlar	153	120	94	101
Toplam	7.108	22.193	5.485	22.126

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Personel primleri karşılığı	1.453	-	1.800	-
Kıdem tazminatı karşılığı	763	-	660	-
Kullanılmamış izin karşılığı	381	-	291	-
Toplam	2.597	-	2.751	-

Kıdem tazminatı karşılığının, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Haziran 2017
Dönem başı	660	487
Hizmet maliyeti	88	121
Faiz maliyeti	15	9
Dönem sonu	763	617

15. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan sipariş avansları	3.060	6.427	3.623	14.601
Diğer yabancı kaynaklar	535	7	42	90
Toplam	3.595	6.434	3.665	14.691

16. DİĞER KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Dava karşılığı	139	-	139	-
Gider tahakkukları	135	-	33	-
Toplam	274	-	172	-

17. ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Peşin tahsil edilen ücretler	1.467	-	1.503	-
Toplam	1.467	-	1.503	-

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Ortaklık payı		Ortaklık payı	
	Tutar	(%)	Tutar	(%)
Alternatifbank A.Ş.	100.000	100	50.000	100
Diğer (*)	-	-	-	-
Ödenmiş sermaye	100.000	100	50.000	100
Sermaye düzeltme farkları	(14.080)		(14.080)	
	85.920		35.920	

(*) Şirket'in 14 TL (Tam TL) tutarındaki 1.400 adet payı 4 yatırımcıya aittir (31 Aralık 2017: 7 TL (Tam TL) ve 700 adet payı).

Her ortağın sahip olduğu oranında oy hakkı vardır. Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri nominal 1 Kuruş değerinde 10.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

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.

Alternatifbank A.Ş., Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 24 Ekim 2013 tarihli 5558 sayılı izni ile, 8 Kasım 2013, 19 Kasım 2013 ve 18 Aralık 2013 tarihlerinde Şirket'in ana hissedarı Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'nin elindeki %95,8'e tekabül eden 2.727.259.500 adet payı ve diğer pay sahiplerinden elindeki toplam 118.990.100 adet payı satın alarak sermaye içindeki payını %100'e çıkartmıştır.

2017 yılı karının 1.087 TL tutarındaki kısmı yasal yedeklere, 22.466 TL tutarındaki kısmı olağanüstü yedeklere transfer edilmiştir.

29 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Şirket'in sermayesinin 50.000 TL nakit olarak arttırılarak 100.000 TL yükseltilmesine karar verilmiş ve 6 Nisan 2018 tarihinde tescil edilerek arttırım gerçekleştirilmiştir.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. TAAHHÜTLER

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bankalardan alınıp çeşitli kuruluşlara verilen toplam 51.595 TL (31 Aralık 2017: 8.381 TL) tutarında teminat mektubu vardır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bankalarda açılmış 27.909 TL tutarında vadeli akreditifi vardır (31 Aralık 2017: 26.412 TL).

Şirket üzerine kayıtlı finansal kiralamaya konu olan mallar üzerinde 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: ipotek bulunmamaktadır).

Şirket operasyonel araç kiralama işlemine yönelik sözleşmeler imzalamıştır. 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde Şirket bu işleme ilişkin olarak sırasıyla 318 TL ve 237 TL tutarında kira giderini finansal tablolara yansıtmıştır.

İleriki dönemlerdeki kira ödeme tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1 yıla kadar	696	516
1 yıldan 5 yıla kadar	591	523
Toplam	1.287	1.039

20. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Finansal kiralama gelirleri	76.827	52.268
Toplam	76.827	52.268

21. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

Genel işletme ve diğer esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Personel giderleri	5.280	4.774
Kanuni takip giderleri	1.139	1.142
Sözleşme giderleri (*)	1.137	791
Araç ve seyahat giderleri	588	476
Danışmanlık giderleri	405	743
Kira giderleri	310	277
Amortisman giderleri	276	144
Bilgi işlem giderleri	202	238
Büro giderleri	153	155
Vergi resim harç giderleri	134	104
Temsil giderleri	118	96
İletişim giderleri	109	102
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	103	129
Kırtasiye ve matbaa giderleri	52	44
Bağışlar	1	-
Diğer	5	3
Toplam	10.012	9.218

(*) Sözleşme giderleri müşterilere yansıtılan dava, kanuni takip, noter, ekspertiz ve tercüme giderlerinden oluşmaktadır.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Kullanılan kredilere verilen faizler	31.539	25.932
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	19.909	10.742
Verilen ücret ve komisyonlar	1.429	1.033
Toplam	52.877	37.707

23. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Kambiyo işlemleri karı	372.220	287.064
Alım satım amaçlı finansal varlıklardan alınan faizler	6.692	1.657
Bankalardan alınan faizler	1.400	784
Diğer	3.038	2.943
Toplam	383.350	292.448

24. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Kambiyo işlemleri zararı	371.742	276.574
Türev finansal işlemlerden zarar	5.353	5.663
Toplam	377.095	282.237

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bankalar		
Vadesiz mevduat		
Alternatifbank A.Ş.	408	21
Vadeli mevduat		
Alternatifbank A.Ş.	70.279	47.765
	70.687	47.786
Alınan krediler		
Alternatifbank A.Ş.	220.505	161.426
United Arab Bank P.J.S.C.	137.234	113.243
	357.739	274.669

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler</i>		
Alternatifbank A.Ş.	-	41.754
	-	41.754
<i>Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar</i>		
Alternatifbank A.Ş.	39.165	-
	39.165	-
	1 Ocak –	1 Ocak –
	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
<i>Bankalardan elde edilen faiz gelirleri</i>		
Alternatifbank A.Ş.	305	467
	305	467
<i>Kredi faiz giderleri</i>		
Alternatifbank A.Ş.	8.204	4.439
United Arab Bank P.J.S.C.	3.967	3.170
	12.171	7.609
<i>Alınan hizmetler</i>		
Alternatifbank A.Ş.	211	223
	211	223
<i>Komisyon giderleri</i>		
Alternatif Menkul Değerler A.Ş.	596	400
United Arab Bank P.J.S.C.	168	74
Alternatifbank A.Ş.	49	299
	813	773
	1 Ocak –	1 Ocak –
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Alternatifbank A.Ş.	1.347	1.203
	1.347	1.203
<i>İlişkili şirket aracılığıyla açılan akredifiler</i>		
Alternatifbank A.Ş.	1.242	901
	1.242	901

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren dönemde üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan toplam menfaat ve ikramiyeler 1.486 TL'dir (30 Haziran 2017: 1.778 TL).

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Sermaye riski yönetimi

Şirket'in sermaye yönetim hedefi, faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, borç ve özkaynak oranını dengede tutarken, karını optimize etmektedir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Toplam borçlar	1.862.868	1.545.015
Nakit değerler ve bankalar (-)	71.608	49.428
Net borç	1.791.260	1.495.587
Toplam özkaynak	219.413	157.273
Özkaynak / Borç oranı	0,12	0,11

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Finansal kiralama alacaklar, çeşitli sektörlerle dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	2.074.046	99,60	1.076.102	57,77
Avrupa ülkeleri	8.072	0,39	649.253	34,85
Diğer	163	0,01	137.513	7,38
	2.082.281	100	1.862.868	100

31 Aralık 2017	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	1.688.114	99,17	895.214	57,94
Avrupa ülkeleri	9.864	0,58	536.412	34,72
Diğer	4.310	0,25	113.389	7,34
	1.702.288	100	1.545.015	100

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski yönetimi (devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017			
	Finansal Kiralama Alacakları	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduatlar	Finansal Kiralama Alacakları	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduatlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.926.317	5.130	71.608	1.597.924	3.136	49.428
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	9.999.189	-	-	8.052.452	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.648.522	5.130	71.608	1.361.470	3.136	49.428
- Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	1.648.522	5.130	71.608	1.361.470	3.136	49.428
- Genel kredi karşılığı (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	9.991.194	-	-	8.044.987	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan finansal varlıkların net defter değeri (**)	235.470	-	-	191.051	-	-
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	235.470	-	-	191.051	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	25.275	-	-	20.905	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	25.275	-	-	20.905	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	17.051	-	-	24.498	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	52.123	-	-	53.843	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (***)	(35.072)	-	-	(29.345)	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	7.995	-	-	7.465	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Koşulları yeniden görüşülmüş finansal varlıkların net defter değeri bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve henüz değer düşüklüğüne uğramamış yeniden ödeme planına bağlanmış, revize görmüş veya yeniden yapılandırılmış finansal kiralama alacaklarını içermektedir.

(***) Değer düşüklüğü, ilgili gruptaki vadesi geçmiş kira alacaklarının, ileriye dönük olan kira alacakları için de ayrılmıştır.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Piyasa riski yönetimi

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

Şirket bir finansal kiralama şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski, faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket Yönetimi bu riskleri yönetirken Şirket'in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Şirket Yönetimi, Şirket'e fon sağlama, oluşan likidite fazlasını yönetme, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme görevlerinin yanısıra faaliyet sonuçlarında oluşabilecek dalgalanmaları minimum seviyede tutmayı amaçlamaktadır.

Likidite riski yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolarda, Şirket'in yükümlülükleri tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30 Haziran 2018	Defter değeri	1-3 ay	3-12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş/çıkışları
Alınan krediler	1.567.304	195.653	754.145	689.059	-	1.638.857
İhraç edilen menkul kıymetler	251.565	259.079	-	-	-	259.079
Toplam pasifler	1.818.869	454.732	754.145	689.059	-	1.897.936
Bankalar	71.608	70.279	-	-	1.329	71.608
Finansal kiralama alacakları	1.955.778	265.726	610.969	1.307.199	46.512	2.230.406
Likidite riskini yönetmek için kullanılan varlıklar	2.027.386	336.005	610.969	1.307.199	47.841	2.302.014

31 Aralık 2017	Defter değeri	1-3 ay	3-12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş/çıkışları
Alınan krediler	1.242.491	300.987	338.983	661.039	-	1.301.009
İhraç edilen menkul kıymetler	243.063	114.000	134.826	-	-	248.826
Toplam pasifler	1.485.554	414.987	473.809	661.039	-	1.549.835
Bankalar	49.428	47.765	-	-	1.663	49.428
Finansal kiralama alacakları	1.623.631	212.820	471.599	1.109.333	50.205	1.843.957
Likidite riskini yönetmek için kullanılan varlıklar	1.673.059	260.585	471.599	1.109.333	51.868	1.893.385

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)*****Kur riski yönetimi***

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Döviz pozisyonu günlük olarak izlenmekte ve aylık olarak vade ve para cinsleri bazında oluşturulan tablolarla raporlanmaktadır. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerin para cinsine göre dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

30 Haziran 2018	ABD Doları	AVRO JPY	GBP	Ara Toplam	TL	Toplam	
Bankalar	11.578	59.150	-	-	70.728	880	71.608
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-	6.027	6.027
Finansal kiralama alacakları (*)	315.885	1.139.040	-	-	1.454.925	500.853	1.955.778
Maddi duran varlıklar (net)	-	-	-	-	-	15.005	15.005
Maddi olmayan duran varlıklar,(net)	-	-	-	-	-	1.387	1.387
Peşin ödenmiş giderler	785	5.502	-	-	6.287	3.607	9.894
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	12.553	12.553
Diğer aktifler	125	1.420	-	-	1.545	8.484	10.029
Toplam aktifler	328.373	1.205.112	-	-	1.533.485	548.796	2.082.281
Alınan krediler	443.673	1.123.631	-	-	1.567.304	-	1.567.304
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-	251.565	251.565
Muhtelif borçlar	7.322	14.871	-	-	22.193	7.108	29.301
Diğer yabancı kaynaklar	800	5.634	-	-	6.434	3.595	10.029
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	-	-	334	334
Ertelenmiş gelirler	-	-	-	-	-	1.467	1.467
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	-	-	2.871	2.871
Toplam pasifler	451.795	1.144.136	-	-	1.595.931	266.920	1.862.851
Net yabancı para pozisyonu	(123.422)	60.976	-	-	(62.446)	281.876	219.430
Net Nazım Hesap Pozisyonu	117.186	(60.868)	-	-	56.318	48.305	104.623
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	117.186	47.783	-	-	164.969	48.305	213.274
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	108.651	-	-	108.651	-	108.651

(*) Takipteki alacaklar için 11.083 TL kur riski bakiyesinin tamamı TL cinsinden olup bilançoda döviz ayrımı ile gösterilmektedir.

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur riski yönetimi (devamı)**

31 Aralık 2017	ABD Doları	AVRO	CHF	GBP	Ara Toplam	TL	Toplam
Bankalar	15.772	31.650	694	-	48.116	1.312	49.428
Finansal kiralama alacakları(*)	276.743	923.438	-	-	1.200.181	423.450	1.623.631
Maddi duran varlıklar,(net)	-	-	-	-	-	845	845
Maddi olmayan duran varlıklar,(net)	-	-	-	-	-	1.213	1.213
Peşin ödenmiş giderler	620	4.675	-	-	5.295	3.507	8.802
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	14.882	14.882
Diğer aktifler	94	757	-	-	851	2.636	3.487
Toplam aktifler	293.229	960.520	694	-	1,254,443	447.845	1.702.288
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	8.716	-	-	8.716	-	8.716
Alınan krediler	350.535	826.424	-	-	1.176.959	65.532	1.242.491
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	-	-	243.063	243.063
Diğer borçlar	6.150	15.599	-	377	22.126	5.485	27.611
Diğer yabancı kaynaklar	2.709	11.982	-	-	14.691	3.665	18.356
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	-	-	352	352
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	-	-	2.923	2.923
Ertelenmiş gelirler	-	-	-	-	-	1.503	1.503
Toplam pasifler	359.394	862.721	-	377	1,222,492	322.523	1.545.015
Net yabancı para pozisyonu	(66.165)	97.799	694	(377)	31.951	125.322	157.273
Net Nazım Hesap Pozisyonu	57.628	(115.563)	-	-	57,935	83.259	25.324
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	57.628	16.120	-	-	73,748	83.259	157.007
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	131.683	-	-	131.683	-	131.683

(*) Takipteki alacaklar için 15.801 TL kur riski bakiyesinin tamamı TL cinsinden olup bilançoda döviz ayrımı ile gösterilmektedir.

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

	Kar/(Zarar) 30 Haziran 2018	Kar/(Zarar) 31 Aralık 2017
ABD Doları	(21)	(854)
AVRO	(342)	(1.776)
CHF	-	69
GBP	-	(38)

TL'nin diğer döviz cinsleri karşısında %10 luk değer kaybetmesi durumunda yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna etkisi olacaktır.

Yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	4,5607	3,7719
Avro	5,3092	4,5155

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski yönetimi

Faiz riski, faiz oranlarında meydana gelen değişimlerin finansal araçların değerini etkileme olasılığından kaynaklanır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin arasında doğacak uyumsuzluk ve açıklar sonucunda faiz riskine maruz kalabilir. Şirket, risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırmalarını eşleştirerek söz konusu riski kontrol altına alır.

Aşağıdaki duyarlılık analizi, bilanço tarihinde mevcut olan ve varsa türev ve türev olmayan finansal araçlardan kaynaklanan faiz oranı riskine göre yapılmıştır. Analiz, bilanço tarihinde mevcut olan değişken faizli finansal borçlar için gerçekleştirilmiştir. Faiz oranlarındaki %1'lik artış veya azalış faiz riskinin Şirket içerisinde üst yönetime raporlanması sırasında kullanılan oran olup, yönetimin faiz oranlarındaki beklediği muhtemel değişikliği ifade eder.

30 Haziran 2018

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(3.595)	(3.595)
	%1	Azalış	3.595	3.595

31 Aralık 2017

Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(3.053)	(3.053)
	%1	Azalış	3.053	3.053

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

30 Haziran 2018	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 Yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar	70.279	-	-	-	1.329	71.608
Alım Satım Amaçlı Türev Fin.Varlıklar	-	-	-	-	6.027	6.027
Finansal kiralama alacakları	229.611	510.005	1.159.624	10.026	46.512	1.955.778
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	15.005	15.005
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	1.387	1.387
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	9.894	9.894
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	12.553	12.553
Diğer aktifler	-	-	-	-	10.029	10.029
Toplam aktifler	299.890	510.005	1.159.624	10.026	102.736	2.082.281
Alınan krediler	440.631	951.543	175.130	-	-	1.567.304
İhraç edilen menkul kıymetler	103.523	148.042	-	-	-	251.565
Muhtelif borçlar	-	-	-	-	29.301	29.301
Diğer yabancı kaynaklar	-	-	-	-	10.029	10.029
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	-	331	331
Ertelenmiş gelirler	-	-	-	-	1.467	1.467
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	-	2.871	2.871
Toplam pasifler	544.154	1.099.585	175.130	-	43.999	1.862.868
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	(244.264)	(589.580)	984.494	10.026	58.737	219.413

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2017	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 Yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar	47.765	-	-	-	1.663	49.428
Finansal kiralama alacakları	184.365	402.762	965.769	20.530	50.205	1.623.631
Maddi duran varlıklar, (net)	-	-	-	-	845	845
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	-	-	-	-	1.213	1.213
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	8.802	8.802
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	14.882	14.882
Diğer aktifler	-	-	-	-	3.487	3.487
Toplam aktifler	232.130	402.762	965.769	20.530	81.097	1.702.288
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	8.716	8.716
Alınan krediler	591.097	651.394	-	-	-	1.242.491
İhraç edilen menkul kıymetler	113.267	129.796	-	-	-	243.063
Diğer borçlar	-	-	-	-	27.611	27.611
Diğer yabancı kaynaklar	-	-	-	-	18.356	18.356
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	-	352	352
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	-	2.923	2.923
Ertelenmiş gelirler	-	-	-	-	1.503	1.503
Toplam pasifler	704.364	781.190	-	-	59.461	1.545.015
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	(472.234)	(378.428)	965.769	20.530	21.636	157.273

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	ABD Doları (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	AVRO (%)	TL (%)
Varlıklar						
Bankalar	1,50	1,93	10,00	0,95	0,70	8,00
Finansal kiralama alacakları	7,04	5,20	18,09	6,92	5,13	16,71
Yükümlülükler						
Alınan krediler	5,26	3,41	-	4,51	3,33	14,33
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	16,63	-	-	14,21

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

ALTERNATİF FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal kiralama alacakları, (net)	1.955.778	1.623.631	1.956.141	1.637.756
Alınan krediler	1.567.304	1.242.491	1.554.546	1.237.674
İhraç edilen menkul kıymetler	251.565	243.063	251.565	243.063

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması:

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değeriyle finansal tablolara yansıtılan finansal varlıkları, yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018				
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	6.027	-	
Toplam varlıklar	-	6.027	-	
31 Aralık 2017				
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	8.716	-	
Toplam yükümlülükler	-	8.716	-	

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.