



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

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

MNG Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Görüş

MNG Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in finansal durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("TTK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 26 Şubat 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanun'unun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,

- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,

- Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtip yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun Şirket'in finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative



Funda Aslanoglu, SMMM
Sorumlu Denetçi
26 Şubat 2018
İstanbul, Türkiye

MNG FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017- 31.12.2017 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2017 – 31.12.2017

Ticaret Ünvanı : MNG Faktoring Anonim Şirketi

Ticaret Sicil Numarası : İstanbul – 420675

Merkez Adresi : İnönü Mahallesi Cumhuriyet Caddesi No:91 Elmadağ 34373 Şişli/İstanbul

Telefon : 0212 373 72 72 PBX

Faks : 0212 343 96 05 – 07

Şube Adresi : Şubelerimizin Adresleri ve İletişim Bilgileri aşağıdadır:

Bayrampaşa Şubesi : Muratpaşa Mah. Uluyol Cad. İstanbul Tower A Blok No:19-1 Bayrampaşa/İstanbul

Telefon : 0212 777 85 71 PBX

Faks : 0212 777 86 72

İkitelli Şubesi : İkitelli Organize Sanayi Bölgesi Atatürk Cad.No:72-G Başakşehir/İstanbul

Telefon : 0212 671 87 00 PBX

Faks : 0212 671 87 30

İmes Şubesi : Bostancı Yolu Cad.Keyap Çarşı Sitesi No:16-A Yukarı Dudullu/Ümraniye/İstanbul

Telefon : 0216 499 31 00 PBX

Faks : 0216 499 31 88

Pendik Şubesi : E-5 Yan Yol Üzeri Çınardere Mah. Akan Sk. Neva İş Mrk. No:11-2 Pendik/İstanbul

Telefon : 0216 379 32 00 PBX

Faks : 0216 379 33 22

Adana Şubesi : Cemalpaşa Mah. Atatürk Cad. Gar Apt. Zemin Kat:74-A Seyhan/Adana

Telefon : 0322 459 03 90 PBX

Faks : 0322 459 03 91



Ankara Şubesi	: İvedik Organize Sanayi Bölgesi Melih Gökçek Bulvarı No:18-27 Yenimahalle/Ankara
Telefon	: 0312 419 95 00 PBX
Faks	: 0312 419 55 95
Antalya Şubesi	: Muratpaşa Mah. Adnan Menderes Bulvarı Gazi Han. No:19 Kat:7 Daire:29 Antalya
Telefon	: 0242 241 99 96 PBX
Faks	: 0242 241 99 54
Bursa Şubesi	: Karaman Mah. İzmir Yolu Caddesi Yerkayalar İş Hanı No:82-5 Nilüfer/Bursa
Telefon	: 0224 266 00 66 PBX
Faks	: 0224 266 00 77
Çorlu Şubesi	: Kazimiye Mah. Yakut Sok. Nova Center No:43 Kat:3 Daire:45-46-47 Çorlu/Tekirdağ
Telefon	: 0282 673 43 66 PBX
Faks	: 0282 673 63 89
Çorum Şubesi	: Gülabibey Mah. Fevzi Çakmak Cad. No: 9-A Çorum
Telefon	: 0364 213 90 96
Faks	: 0364 213 29 77
Denizli Şubesi	: Yenimahalle Menderes Bulvarı Türkkaya Apt.7/A No:29 Merkezefendi – Denizli
Telefon	: 0258 371 67 81
Faks	: 0258 371 67 91
Eskişehir Şubesi	: Atatürk Bulvarı Salih Zeki Apartmanı No.91/A Odunpazarı / Eskişehir
Telefon	: 0222 230 54 28
Faks	: 0222 221 55 38
Gaziantep Şubesi	: İncili Pınar Mah.Ali Fuat Cebesoy Bulvarı No.33 Merkez Şehitkamil / Gaziantep
Telefon	: 0342 326 59 49
Faks	: 0342 326 59 40
Gebze Şubesi	: Hacı Halil Mah. Atatürk Cad.No:57-A Gebze/Kocaeli
Telefon	: 0262 643 30 00 PBX
Faks	: 0262 643 30 99
İzmir Şubesi	: 2822 Sokak No:59 1.Sanayi Sitesi Çamdibi/İzmir
Telefon	: 0232 433 35 60 PBX
Faks	: 0232 433 35 61



İzmit Şubesi : Sanayi Mah. Kozalı Cad. Kumru Sokak No:10 C Blok 36 Numara Çarşı Yapı A.V.M
İzmit / Kocaeli
Telefon : 0262 335 02 81
Faks : 0262 335 01 82

Kayseri Şubesi : Osman Kavuncu Bulvarı No:243 Melikgazi / Kayseri
Telefon : 0352 331 19 15
Faks : 0352 331 71 15

Konya Şubesi : Fevzi Çakmak Mah. Medcezir Cad. Konya Ticaret Merkezi A Blok Kat:1 No:10-101
Karatay/Konya
Telefon : 0332 321 30 16 PBX
Faks : 0332 321 30 91

Samsun Şubesi : Kale Mah. Ziyapaşa Sok. No:4 Kat:1 Daire:4 İlkadım/Samsun
Telefon : 0362 433 13 85
Faks : 0362 433 13 86

Trabzon Şubesi : Sanayi Mah. Devlet Karayolu Cad. Dedehan İş Merkezi No: 89 K: 1/16
Ortahisar / Trabzon
Telefon : 0462 325 92 19
Faks : 0462 325 92 16

E-posta Adresi : mngfaktoring@mngfaktoring.com.tr

İnternet Site Adresi : www.mngfaktoring.com.tr

**A. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI**

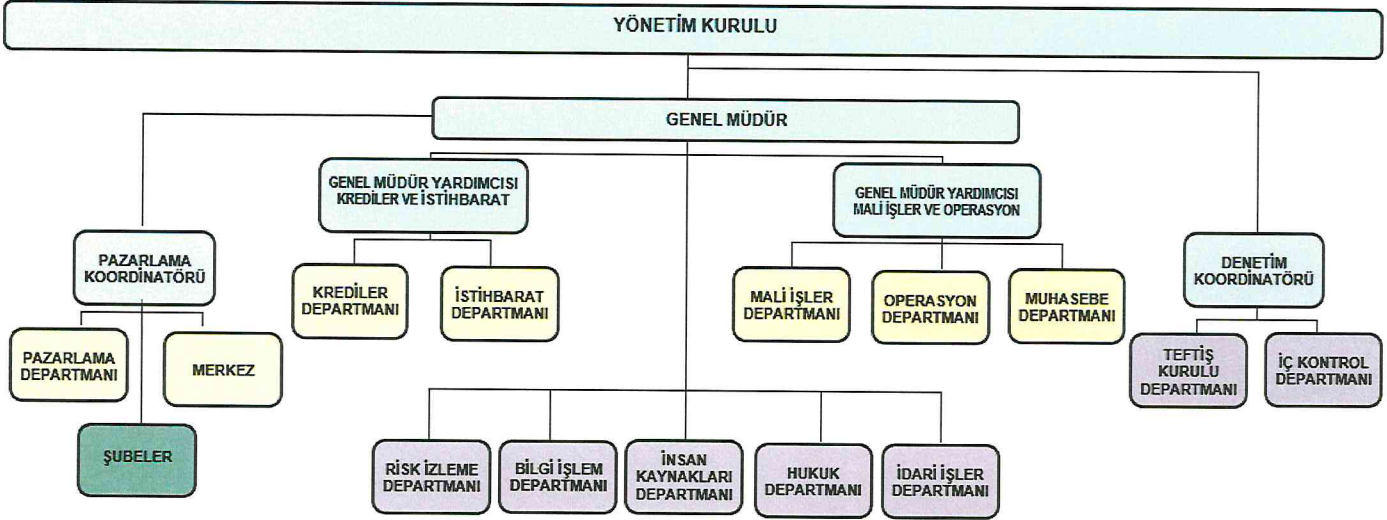
a) Sermayesi : 70.000.000.-TL

b) Ortaklık Yapısı :

Pay Sahibinin Adı/ Soyadı/ Ünvanı	Adresi	Sermaye Miktarı (TL)	Hisse Adedi
Mehmet Nazif GÜNAL	Uğur Mumcu Cad. No:88 Gaziosmanpaşa/ANKARA	17,381,000	17,381,000
GÜNAL İNŞAAT TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	Uğur Mumcu Cad. No:88 Gaziosmanpaşa/ANKARA	6,650,000	6,650,000
MAPA İNŞAAT VE TİCARET A.Ş.	Uğur Mumcu Cad. No:88 Gaziosmanpaşa/ ANKARA	6,650,000	6,650,000
MNG HOLDİNG A.Ş.	Uğur Mumcu Cad. No:88 Gaziosmanpaşa/ ANKARA	6,650,000	6,650,000
MAKON MAKİNA VE KONSTRÜKSİYON SAN. VE TİC. A.Ş.	Uğur Mumcu Cad. No:88 Gaziosmanpaşa/Ankara	6,650,000	6,650,000
MEPAŞ MADEN-ENDÜSTRİ VE PAZARLAMA A.Ş.	Uğur Mumcu Cad. No:88 Gaziosmanpaşa/Ankara	6,650,000	6,650,000
MNG ESMAŞ ELEKTRO SİSTEMLER MÜHENDİSLİK SAN.VE TİC. A.Ş.	Gayrettepe Mah. Prof. Dr. Bülent Tarcan Caddesi Selvi Sokak Otim İş Merkezi B Blok No: 1 34349 Fulya/Beşiktaş/İstanbul	6,300,000	6,300,000
MNG TESİSAT KLİMA HAVALANDIRMA ISITMA SAN.VE TİC. A.Ş.	Gayrettepe Mah. Prof. Dr. Bülent Tarcan Caddesi Selvi Sokak Otim İş Merkezi B Blok No: 1 34349 Fulya/Beşiktaş/İstanbul	6,300,000	6,300,000
MNG TARGEM ARAŞ.TEKNOLOJİ GELİŞ. MÜŞ.PROJE VE İNŞ. A.Ş.	Gayrettepe Mah. Prof. Dr. Bülent Tarcan Caddesi Selvi Sokak Otim İş Merkezi B Blok No: 1 34349 Fulya/Beşiktaş/İstanbul	6,027,000	6,027,000
Ayşegül ÖZKAPLAN	Uğur Mumcu Cad. No:88 Gaziosmanpaşa/ ANKARA	371,000	371,000
Hasan Tayyar ARICA	Uğur Mumcu Cad. No:88 Gaziosmanpaşa/ ANKARA	371,000	371,000
		70,000,000	70,000,000



c) Organizasyon Yapısı :



d) Hesap Dönemi İçinde Gelen Değişiklikler: Yoktur

B. İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

İmtiyazlı pay yoktur.

C. ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a) Şirketin Yönetim Organı: Altı gerçek kişi üyeden oluşmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri, Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca 30.03.2016 tarihindeki Genel Kurul Kararı ile seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Yönetim Kurulu Üyesi
Görevli Yönetim Kurulu Üyesi
Görevli Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Mehmet Nazif Günal
Hasan Tayyar Arıca
Ayşegül Özkaplan
İbrahim Ekrem Uğur
Gökay Yavuz
Zülal Sarı

b) Yasal Denetçiler:

Ünvanı

KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.



- c) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri: 20.04.2016 tarih ve 318 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile şirketin Genel Müdürlüğüne Zülal SARI atanmıştır.

ÜnvanıAdı Soyadı

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Genel Müdür Yardımcısı
Genel Müdür Yardımcısı

Zülal Sarı
Erdoğan Mutluer
Berna Sarıdoğan

- d) Personel Sayısı : 254

D. VARSA

Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler: Yoktur.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan mali menfaatlerin toplam tutarı 2.983 bin TL'dir.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: 109.983,30.-TL'dir.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan araştırma geliştirme çalışmaları: Yoktur.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler: Yoktur.

- b) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konu hakkındaki görüşü:

Yönetim Kurulu kararı ile Görevli Yönetim Kurulu Üyesi'ne bağlı faaliyet gösteren İç Kontrol Departmanı, şirket faaliyetlerini mevzuata ve şirket politikalarına uygun olarak yürütülmesini sağlamak amacıyla görev yapmaktadır.

Günlük İşlem Kontrolleri: İş süreci üzerinde belirlenen kontrol noktaları üzerinden yürütülmekte olup; ilk kontrol Hayat Döngüsü sistemi üzerinden, ikincisi ise orijinal belgeler üzerinden gerçekleştirilmektedir.

Diğer Kontroller: Gerekli görülmesi halinde şubeler ve diğer departmanlarda da, İç Kontrol sisteminin sağlıklı olarak işlemlerini sağlamak üzere incelemeler yapılmaktadır.

Ayrıca 2017 yılında teftiş, inceleme ve soruşturma yapmak amacıyla Teftiş Kurulu Başkanlığı kurulmuştur.



c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler: Yoktur.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: Yoktur.

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirketin 2017 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimi, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçlar hakkında bilgiler:

MNG Faktoring, dönem içerisinde olağan faktoring faaliyetleri çerçevesinde birden çok davaya, davalı veya davacı olarak taraf olmuştur. Bu kapsamda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmamış ya da süresinde gerekli karşılıkların ayrılmadığı ve şirketimizin finansal durumu ya da faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilecek devam eden dava ya da yasal takip bulunmamaktadır.

g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: Yoktur.

h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilememişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

MNG Faktoring, faaliyete geçtiğinden beri her finans şirketinin etkilendiği kriz dönemleri hariç genel olarak büyüme trendini sürdürmüş, hedeflerini tutturmuştur. 2017 yılında faktoring sektöründeki işlem hacmi bir önceki yıla göre yaklaşık %18 oranında artarken, sürdürülebilir bir büyüme politikası izleyen Şirket'in artış oranı %24 olarak gerçekleşmiş, işlem hacmi 2.054.048 bin TL'ye ulaştırmıştır.

i) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler: Yoktur.

j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler: 2017 yılında yapılan bağış ve yardımlar toplamı 63.964.-TL'dir.

k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirilmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

2017 faaliyet yılında; bağlı olduğumuz dolaylı hakim şirketler ile söz konusu hakim şirketlere bağlı diğer bir şirket veya anılan hakim şirketlerin yönlendirmesiyle onların ya da onlara bağlı herhangi bir şirketin yararına yapılan Şirket'i zarara uğratacak herhangi bir hukuki işlem olmamıştır.

5. FİNANSAL DURUM

Yönetim Kurulu'nun vizyonu doğrultusunda;

Genel olarak piyasalarda yaşanabilecek olası kırılganlıklara karşı riskin, mümkün olduğu kadar çok sayıda firmaya ve bölgeye yayılarak faaliyet gösterilmesi hedeflenmiştir.

Faktoring sektörünün 31.12.2017 verilerine bakıldığında, açılan yeni şubelerle birlikte MNG Faktoring'in en fazla şube ve müşteri sayısına sahip olan firmalardan biri olduğu ve riskin müşteri tabanına daha da yayıldığı görülmektedir.

MNG Faktoring, izlediği bu politika sayesinde sektörde riskini en iyi dağıtan şirketlerden biri olma konumuna gelmiştir. Müşteri başına taşınan risk 31.12.2017 yılı rakamlarına göre 99.000.-TL olup, bir müşteride bulunan ortalama risk tutarının düşüklüğüne göre yapılan sıralamada, sektörde en üstlerde yer almaktadır. Alacak bazında ortalama risk tutarı ise çok daha küçüktür.

Finansal Kurumlar Birliği'nin 2017 yılı verilerine göre, Faktoring sektörünün özkaynağı 2016 yılına kıyasla %14 oranında büyürken, Şirket'in %35 oranında büyümüştür.

Ayrıca MNG Faktoring; aktif saha çalışması ve şube ağı sayesinde işlem hacmini bir önceki yıla göre %24, net karını ise %26 oranında arttırmıştır.

İş akışı programına yeni yapılan ilavelerle verimlilik daha da yükseltilmiş, işlem hızı arttırılmış, risk daha etkin takip edilebilmiştir. Risk Merkezi, GİB, MFKS sistemleri tarafında ilgili geçişler tamamlanmıştır. Tapu Sorgulama Sistemleri, İstihbarat Portalı sistemleri entegre edilmiş ve geliştirilmeleri yapılmaktadır. Şirkette iş akışının minimum kesintiyle devam edebilmesi hedefine ulaşmak için, olağanüstü durum merkezinde ağ bağlantıları genişletilip daha aktif bir rol üstlenmesi sağlanmıştır.

- a) Geçmiş yıllarla karşılaştırılmalı olarak Şirket'in satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Şirket'in son iki yıla ait karşılaştırmalı finansal verileri aşağıdaki gibidir:

	2017 (Bin TL)	2016 (Bin TL)
Bankalar	4.882	3.908
Faktoring Alacakları	761.071	627.801
Özkaynaklar	134.075	98.963
Alınan Krediler	664.140	547.746
Toplam Aktif	804.078	653.083
Esas Faaliyet Gelirleri	161.397	122.781
Finansman Giderleri	88.191	67.136
Esas Faaliyet Giderleri	37.659	28.286
Karşılıklar	6.527	6.344
Vergi Öncesi Kar	31.760	26.342
Net Kar	27.126	21.514

Şirket, önümüzdeki dönemde de riski dağıtarak kontrollü bir şekilde büyümeyi ve verimliliğin baz alındığı karlı işlemlere yönelmeyi hedeflemektedir.

- b) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket'in 31.12.2017 tarihli bilançosundan da görüleceği üzere, cari varlıklar cari borçları karşılayacak düzeydedir. Yüksek bir Özkaynak/Toplam Aktif oranına sahip olunup, şirket sermayesinin karşılıksız kalması söz konusu değildir. 24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre, Şirket özkaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen minimum %3 olan standart orana denk gelmesi zorunludur. Şirket'in 31 Aralık 2017 itibariyle standart oranı ise %17'dir. (134.075 bin TL/ 804.078 bin TL)

- c) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket'in finansal yapısı faaliyetini sürdürmesi için yeterli ve güçlüdür.

Haziran 2017'de JCR Eurasia Rating, MNG Faktoring A.Ş.'ni "Ulusal ve uluslararası düzeyde yatırım yapılabilir" kategorisinde değerlendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Not ve Görünümünü "A (Trk)/Stabil", Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Not ve Görünümlerini ise "BBB- /Stabil" olarak belirlemiş olup, diğer notlarla birlikte detaylar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir;

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	:	BBB-/ (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	:	BBB- / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal Notu	:	A (Trk) / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal İhraç Notu	:	A (Trk)
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	:	A-3 / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	:	A-3 / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Notu	:	A-1 (Trk) / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal İhraç Notu	:	A-1 (Trk)
Desteklenme Notu	:	2
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	:	AB

- d) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket'in kar dağıtımı; Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda ve ana sözleşmede belirlenmiş olan usul ve esaslar dahilinde yasal süreler içerisinde yerine getirilir. Her pay sahibi dağıtılan kar payı oranında kar hakkına haizdir. Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı, eğer dağıtılacaksa tutarı Şirket'in likidite durumu ve yapacağı yatırımlar gözönüne alınmak suretiyle Genel Kurul'da belirlenmektedir.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket'in içerisinde bulunduğu sektör ve faaliyet konusu itibarıyla karşılaştığı iki önemli risk bulunmaktadır; Alacak Riski ve Likidite Riski.

Faktoring Sözleşmesi çerçevesinde müşterilerden temlik alınan ve karşılığında ön ödeme yapılan alacağın ödenmemesi, alacak riskini oluşturmaktadır. Tüm süreçlerin sonunda tahsil edilemeyen alacaklar, kayıp oluşturmaktadır. Bu kaybı minimum seviyede tutabilmek için riski; mümkün olduğu kadar farklı sektörlerle, coğrafi alana ve firmaya yaymak amacıyla hareket edilmektedir.

Şirket; sağladığı finansman hizmeti nedeniyle özvarlığının dışında, yabancı kaynağa da ihtiyaç duymaktadır. Kısa, orta ve uzun vadeli bu kaynak ihtiyacı, çeşitli bankalar ve finans şirketlerinden sağlanmaktadır. Kullanılan kredilerin mevcut alacakla vade ve para cinsi olarak uyumsuz olması ise, likidite riskini oluşturmaktadır. Mümkün olduğu kadar bu riskten korunmak için, etkin bir nakit akışı politikası izlenmekte olup, kredi ödeme vadeleri alacakların tahsil edileceği vadelere göre ayarlanmaktadır. Ayrıca alacağın para cinsinden borçlanılarak kur riskinden korunulmaktadır.

b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Kredi ve İstihbarat Departmanı ile Risk İzleme Departmanı; gerek riskin tümüyle ilgili gerekse sorunlu ve/veya sorunlu hale gelmeye başlamış risklerle ilgili erken uyarı, erken tespit ve riskin tasfiyesine yönelik olarak düzenli olarak araştırma, veri taraması, ziyaret ve istihbarat faaliyetlerinde bulunmaktadır. Belirli periyotlarda üst yönetime ve gerekli birimlere bu bilgileri içeren raporlamalar yapmaktadırlar. Bu şekilde çok daha etkin bir izleme, takip ve tahsilat politikası uygulanmaktadır.

Bunun sonucunda 2017 sonu itibarıyla Faktoring sektörünün NPL oranı % 3.48 iken, Şirket'in NPL oranı %2,22 olarak gerçekleşmiştir.

c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Şirket'in limit tahsis prosedürleri geliştirilmiş, yeni tedbir ve prensip kararları uygulamaya sokulmuştur. Ayrıca Kredi Tahsis ve İstihbarat Kuralları'nın yazılı hale getirilerek tüm çalışanlara gönderilmiştir.

Bununla birlikte riskin mümkün olduğunca çok firmaya, sektöre ve bölgeye yayılması, müşteri ve borçlu başına düşen risk tutarının azaltılması hedeflenmektedir. Bu doğrultuda 2017 yılında İzmit ve Gaziantep'te yeni şubeler faaliyete geçirilmiş, Genel Müdürlük kadroları da artan işlem hacmine cevap verecek şekilde büyütülmüştür. Geniş müşteri portföyü, yüksek işlem adedi ve ülkenin tüm önemli ticari merkezlerinde bulunan şube ağı sayesinde risk, dengeli bir şekilde dağılmıştır. Ayrıca faktoring sistem ve programlarının düzenli olarak geliştirilmeye devam edilmesine, yaşanacak kayıpların vereceği hasarın minimum seviyede tutulması açısından önem verilmektedir.

7. DİĞER HUSUSLAR

- a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacakların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;

Bu şekilde özel önem taşıyan bir olay bulunmamaktadır.

- b) İlave Bilgiler: Yoktur.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

26 Şubat 2018

*Bu rapor 3 sayfa bağımsız denetçi
raporu ve 46 sayfa finansal tablolar
ve tamamlayıcı notlarından 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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

MNG Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

MNG Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; 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 Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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

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

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



- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

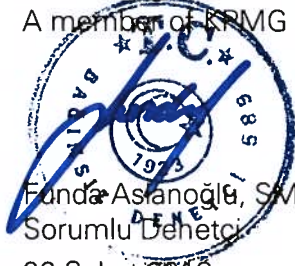
Diğer hususların yanı sıra, Denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member of KPMG International Cooperative



Funda Aslıanoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Şubat 2018
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	1-2
Nazım Hesaplar Tablosu	3
Kar veya Zarar Tablosu	4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5
Özkaynak Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu	7
Kar Dağıtım Tablosu	8
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	9-46
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-13
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	14-22
Not 4 Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	23
Not 5 Bankalar	23
Not 6 Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	23-25
Not 7 İlişkili Taraf Açıklamaları	26
Not 8 Maddi Duran Varlıklar	27
Not 9 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	28
Not 10 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	28-29
Not 11 Diğer Aktifler	29
Not 12 Alınan Krediler	29-30
Not 13 Diğer Borçlar	30
Not 14 Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30
Not 15 Alım Satım Amaçlı İşlemler	30
Not 16 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	30
Not 17 Cari Dönem Vergi Borcu	31
Not 18 Borç ve Gider Karşılıkları	31-32
Not 19 Özkaynaklar	33-34
Not 20 Yabancı Para Pozisyonu	34
Not 21 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler	34
Not 22 Esas Faaliyet Gelirleri	35
Not 23 Esas Faaliyet Giderleri	35
Not 24 Diğer Faaliyet Gelirleri	35
Not 25 Finansman Giderleri	35
Not 26 Diğer Faaliyet Giderleri	35
Not 27 Vergiler	36-37
Not 28 Hisse Başına Kazanç	37
Not 29 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	38-46
Not 30 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	46

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	4	-	-	-	4	-	4
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN		-	-	-	-	-	-
	FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O.		-	-	-	-	-	-
2.3	Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	5	4.278	604	4.882	3.908	-	3.908
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	6	761.071	-	761.071	627.801	-	627.801
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		671.776	-	671.776	532.471	-	532.471
6.1.1	Yurt İçi		705.643	-	705.643	558.128	-	558.128
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(33.867)	-	(33.867)	(25.657)	-	(25.657)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		89.295	-	89.295	95.330	-	95.330
6.2.1	Yurt İçi		89.295	-	89.295	95.330	-	95.330
6.2.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX.	Diğer Alacaklar		-	-	-	-	-	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	6	2.241	-	2.241	1.891	-	1.891
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları	6	17.353	-	17.353	17.057	-	17.057
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)	6	(15.112)	-	(15.112)	(15.166)	-	(15.166)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL		-	-	-	-	-	-
	VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	18.765	-	18.765	9.574	-	9.574
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	295	-	295	101	-	101
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		295	-	295	101	-	101
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER		1.622	-	1.622	118	-	118
XIX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	6.991	-	6.991	5.480	-	5.480
XXI.	Diğer Aktifler	11	4.876	-	4.876	3.393	-	3.393
	ARA TOPLAM		800.139	604	800.743	652.270	-	652.270
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN		-	-	-	-	-	-
	FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		3.335	-	3.335	813	-	813
22.1	Satış Amaçlı		3.335	-	3.335	813	-	813
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		803.474	604	804.078	653.083	-	653.083

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	12	664.140	-	664.140	547.746	-	547.746
III.	FAKTORİNG BORÇLARI		164	-	164	711	-	711
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	14	-	-	-	42	-	42
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	42	-	42
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	Diğer Borçlar	13	295	-	295	273	-	273
VII.	Diğer Yabancı Kaynaklar		526	-	526	315	-	315
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	16	2.189	-	2.189	1.368	-	1.368
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	18	1.656	-	1.656	1.594	-	1.594
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.656	-	1.656	1.594	-	1.594
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	17	1.033	-	1.033	2.071	-	2.071
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		670.003	-	670.003	554.120	-	554.120
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.1	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		134.075	-	134.075	98.963	-	98.963
16.1	Ödenmiş Sermaye	19	70.000	-	70.000	70.000	-	70.000
16.2	Sermaye Yedekleri	19	3.080	-	3.080	2.920	-	2.920
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		3.080	-	3.080	2.920	-	2.920
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		7.833	-	7.833	(153)	-	(153)
	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı		-	-	-	-	-	-
16.4	Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kar Yedekleri	19	29.623	-	29.623	8.269	-	8.269
16.5.1	Yasal Yedekler		4.318	-	4.318	3.242	-	3.242
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		25.305	-	25.305	5.027	-	5.027
16.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kar veya Zarar		23.539	-	23.539	17.927	-	17.927
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		(3.587)	-	(3.587)	(3.587)	-	(3.587)
16.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		27.126	-	27.126	21.514	-	21.514
	PASİF TOPLAMI		804.078	-	804.078	653.083	-	653.083

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	2.354	2.354
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		121.212	-	121.212	182.588	-	182.588
III.	ALINAN TEMİNATLAR	21	1.097.429	1.593	1.099.022	965.503	1.303	966.806
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	1.046	1.046
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	15	-	-	-	-	1.046	1.046
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	1.046	1.046
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	21	767.764	10.442	778.206	613.808	11.402	625.210
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		1.986.405	12.035	1.998.440	1.761.899	16.105	1.778.004

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	22	161.397	122.781
	FAKTORİNG GELİRLERİ		161.397	122.781
1.1	Factoring Alacaklarından Alınan Faizler		158.926	121.046
1.1.1	İskontolu		142.096	106.261
1.1.2	Diğer		16.830	14.785
1.2	Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.471	1.735
1.2.1	İskontolu		2.434	1.642
1.2.2	Diğer		37	93
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	25	(88.191)	(67.136)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(88.183)	(67.111)
2.2	Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(8)	(25)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
III.	BRÜT K/Z (I+II)		73.206	55.645
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	23	(37.659)	(28.286)
4.1	Personel Giderleri		(23.633)	(17.052)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(86)	(79)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		--	--
4.4	Genel İşletme Giderleri		(12.540)	(10.184)
4.5	Diğer		(1.400)	(971)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		35.547	27.359
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	24	2.820	5.340
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		-	-
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		89	156
6.7	Diğer		2.731	5.184
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	6	(6.527)	(6.344)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	26	(80)	(13)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak. Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(80)	(13)
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		31.760	26.342
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		31.760	26.342
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-)	27	4.634	4.828
13.1	Cari Vergi Karşılığı		7.020	6.016
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)	10	(2.386)	(1.188)
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		27.126	21.514
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık. İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık. İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		27.126	21.514
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	28	0,3875	0,3073
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	28	0,3875	0,3073

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
I.	DÖNEM KARI /ZARARI		27.126	21.514
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		7.986	(73)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		7.986	(73)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	8	8.972	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	18	(111)	(91)
	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı			
2.1.4	Gelir Unsurları		-	-
	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin			
2.1.5	Vergiler		(875)	18
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(875)	18
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma			
2.2.2	Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir			
2.2.5	Unsurları		-	-
	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin			
2.2.6	Vergiler		-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		35.112	21.441

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi iptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Kâr / (Zarar)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
							1	2	3	4	5	6									
ÖNCEKİ DÖNEM (1 Ocak – 31 Aralık 2016)																					
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	19	36.000	-	-	-	2.764	-	(80)	-	-	-	-	-	2.711	-	29.072	-	7.056	(3.587)	10.643	77.523
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	19	36.000	-	-	-	2.764	-	(80)	-	-	-	-	-	2.711	-	29.072	-	7.056	(3.587)	10.643	77.523
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	(73)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(73)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	19	34.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.000)	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.514	-	21.514	21.514
XII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	156	-	-	-	-	-	-	-	531	-	9.955	-	(10.643)	-	(10.643)	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	19	-	-	-	-	156	-	-	-	-	-	-	-	531	-	9.955	-	(10.643)	-	(10.643)	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		70.000	-	-	-	2.920	-	(153)	-	-	-	-	-	3.242	-	5.027	-	17.927	(3.587)	21.514	98.963
CARİ DÖNEM (1 Ocak – 31 Aralık 2017)																					
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	19	70.000	-	-	-	2.920	-	(153)	-	-	-	-	-	3.242	-	5.027	-	17.927	(3.587)	21.514	98.963
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	19	70.000	-	-	-	2.920	-	(153)	-	-	-	-	-	3.242	-	5.027	-	17.927	(3.587)	21.514	98.963
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	8	-	-	-	-	-	8.075	(89)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.986
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.126	-	27.126	27.126
XII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	160	-	-	-	-	-	-	-	1.076	-	20.278	-	(21.514)	-	(21.514)	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	19	-	-	-	-	160	-	-	-	-	-	-	-	1.076	-	20.278	-	(21.514)	-	(21.514)	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		70.000	-	-	-	3.080	8.075	(242)	-	-	-	-	-	4.318	-	25.305	-	23.539	(3.587)	27.126	134.075

- Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
- Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
- Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
- Yabancı para çevirim farkları,
- Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		21.910	17.741
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		151.603	111.934
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(92.392)	(71.378)
1.1.3	Kiralama Giderleri		(8)	(25)
1.1.4	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.471	1.735
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	475	2.182
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(23.632)	(16.827)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(5.987)	(3.945)
1.1.10	Diğer		(10.620)	(5.935)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(19.472)	(13.396)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış		(132.823)	(158.847)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Diğer Aktiflerde Net (Artış)/Azalış		(1.930)	1.157
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		(547)	332
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		(42)	(136)
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		120.603	147.697
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		(4.733)	(3.599)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		2.438	4.345
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	8,9	(1.468)	(1.599)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	(23)
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1.468)	(1.622)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		-	-
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		970	2.723
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	3.912	1.189
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	4.882	3.912

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

KAR DAĞITIM TABLOSU		
	BIN TÜRK LİRASI	
	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (*) 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem (**) 31 Aralık 2016
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	31.760	26.342
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(4.634)	(4.828)
1.2.1 Kurumlar Vergisi	(7.020)	(6.016)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (***)	2.386	1.188
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2) (***)	27.126	21.514
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(1.076)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	-	-
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	(20.278)
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	(160)
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR	-	-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	0.3073
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	30.73
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Şirket'in 2017 yılı faaliyet sonuçlarına ilişkin genel kurulu henüz yapılmamıştır.

(**) Şirket'in 24 Mart 2017 tarihli 2016 yılına ait olağan genel kurul toplantısı uyarınca istinaden yeniden düzenlenmiştir.

(***) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 2.386 TL (31 Aralık 2016: 1.188 TL) ertelenmiş vergi geliri dağıtımına konu edilmeyecektir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

MNG Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 24 Mayıs 1999 tarihinde faktoring işlemleri yapmak üzere kurulmuştur. Şirket'in faaliyet alanı olan faktoring, üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı bir kuruluşa (faktör) satılmasını içeren bir finansman yöntemi olup, bu yöntemde factor bir komisyon ve faiz karşılığında finansman temini, müşteri hesaplarının takibi, alacakların tahsilatı ve bunların tahsil edilememe riskini üstlenir. Şirket'in genel müdürlüğü İnönü Mahallesi, Cumhuriyet Caddesi No:91 Elmadağ Şişli/İstanbul adresinde bulunmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 254 kişidir (31 Aralık 2016: 225).

Ödenecek temettü:

Raporlama dönemi sonu tarihi itibarıyla Genel Kurul'un almış olduğu herhangi bir temettü kararı bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26 Şubat 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un yayımlandıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle 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 ile yansıtılan maddi duran varlıklar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetlerin belirlenmesinde genellikle varlıklar için ödenen tutarların gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 6 – Faktoring alacakları, takipteki alacaklar

Not 8 – Maddi duran varlıklar

Not 18 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 21 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirket, 2017 yılında muhasebe politikasında değişikliğe giderek maddi duran varlıkları içinde yer alan gayrimenkullerin değerlemesinde; Maddi Duran Varlıklara İlişkin Standart (TMS 16) kapsamında yeniden değerlendirme metodunu benimsemiştir. Bağımsız ekspertiz şirketleri tarafından hesaplanan ekspertiz değerleri finansal tablolara yansıtılmıştır. TMS 16 uyarınca maddi duran varlıklardaki muhasebe politikası değişikliği geriye dönük olarak uygulanmamıştır. İlgili muhasebe politikası değişikliğinin cari dönem kapsamlı gelirine etkisi aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkuller	31 Aralık 2017
Maliyet ile ölçme (Net değer) :	7.028
Muhasebe politikası değişikliğinin etkisi :	8.972
Gerçeğe uygun değer ile ölçme :	16.000

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan diğer muhasebe politikaları 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4 2017 Yılında Yürürlüğe Giren Standart ve Yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2017 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından çıkarılan TMS/TFRS ve bunlara ilişkin tüm yorumları uygulamıştır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016’da yayımlanan yeni hasılat standardı, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni Standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetlere ilişkin performans yükümlülüklerinin ayrıştırılması ve hasılatın zamana yayılarak muhasebeleştirilmesi konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 15’i uygulaması durumunda yukarı belirtilen işlemler ile ilgili ilk değerlendirmelerini yapmış olup, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017’de son versiyonu yayımlanan TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardı, TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” Standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmekle birlikte, TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9’a taşınmaktadır. TFRS 9’un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modelinin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9’un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, finansal araçlarını BDDK’nın yayımlamış olduğu Yönetmeliğe uygun olarak muhasebelemektedir. Dolayısıyla TFRS 9’un uygulanması BDDK’nın ilgili yönde yapacağı düzenlemelere bağlıdır.

TFRS Yorum 22 - Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

KGK tarafından Aralık 2017’de verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli döviz kurunun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere TFRS Yorum 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. Hangi tarihli döviz kurunun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, işlem tarihi peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans bedelinin bulunduğu durumlarda, her bir avans bedeli için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. TFRS Yorum 22, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS Yorum 22’nin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (Devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar (Devamı)

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

KGK tarafından Aralık 2017’de hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler” Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; i) ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, ii) stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve iii) 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 vermek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 2’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış 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 16 Kiralamalar

UMSK tarafından UFRS 16 “*Kiralamalar*” Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “*Kiralama İşlemleri*” Standardının, UFRS Yorum 4 “*Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi*” ve UMS Yorum 15 “*Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler*” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “*Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilanço ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 “*Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat*” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK tarafından 17 Haziran 2017'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 “Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat:

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

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

b. Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar, gerçeğe uygun değeriyle ölçülen binalar hariç, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler, bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir veya gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri gerçekleşikçe kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

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

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Döşeme ve Demirbaşlar	3-50
Özel Maliyetler	5
Binalar	50
Taşıtlar	5
Makina ve Teçhizat	4-20
Diğer Duran Varlıklar	5

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

c. 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 yazımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

d. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

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

e. Borçlanma Maliyetleri:

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

f. Finansal Araçlar:

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari 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 varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin Faiz Yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı):

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara 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.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Vadesine Kadar Elde Tutulan Yatırımlar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma yetkisi ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli poliçe ve tahviller, 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. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeye kadar elde tutulan yatırımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık veya kredi ve alacak olarak sınıflandırılmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin kar veya zarar tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü, sonraki dönemlerde kar veya zarar tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan 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 kar veya zarar tablosunda iptal edilebilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı):

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (devamı)

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların kar veya zarar tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her raporlama dönemi sonunda bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı factoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek factoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut factoring 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, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Factoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 1 yılı geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı):

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı):

Tahsili 1 yıldan az gecikmiş olan faktoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, 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 riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. 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, gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

g. Kur Değişiminin Etkileri:

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

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

h. 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 dipnotlarında açıklamaktadır.

i. Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar:

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Varlıklar uyarınca 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 dipnotlarda açıklanmaktadır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

j. Kiralama İşlemleri:

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.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, finansal durum tablosunda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket’in genel borçlanma politikası kapsamında kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Kiralama - Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket’in kiraya veren durumunda olduğu sözleşmeleri bulunmamaktadır.

k. İlişkili Taraflar:

TMS 24 “İlişkili Taraf 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, aileleri ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 7).

l. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

Şirket’in, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren tek faaliyet bölümü faktoring işletmeciliği olduğu için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

m. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Gelir vergisi gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gider ve gelirinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

Türkiye’de 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 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.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

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.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama dönemi sonu itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in raporlama dönemi sonu itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

n. 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 devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca, şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Net iskonto oranı	%4,23	%4,25
Beklenen maaş / limit artış oranı	%6,50	%6,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%72	%76

o. Sermaye ve Temettüleri:

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

p. Nakit Akış Tablosu:

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

r. Hisse Başına Kazanç:

Hisse başına kazanç miktarı, Şirket hisselerine atfedilen net dönem kazancı veya zararının, Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özkaynak hesaplarından, hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı, çıkarılmış hisseler olarak kabul edilir. Dolayısıyla, pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kasa detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	-	-	4	-
Toplam	-	-	4	-

5. BANKALAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	4.278	604	3.908	-
Toplam	4.278	604	3.908	-

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit Değerler	-	4
Vadesiz Mevduat	4.882	3.908
Toplam	4.882	3.912

6. FAKTORİNG ALACAKLARI ve TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	775.640	-	641.489	-
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	19.298	-	11.969	-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(33.867)	-	(25.657)	-
Takipteki Faktoring Alacakları (*)	17.353	-	17.057	-
Brüt Faktoring Alacakları	778.424	-	644.858	-
Özel Karşılıklar (*)	(15.112)	-	(15.166)	-
Net Faktoring Alacakları	763.312	-	629.692	-

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI ve TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacakları için sözleşme kefaleti 222.800 TL'dir (31 Aralık 2016: 222.800 TL).

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi kabili rücu	761.071	627.801
Toplam	761.071	627.801

Şirket'in faktoring alacaklarına ilişkin edindiği teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları nominal değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Teminat Bilgileri:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İpotekler	57.590	74.990
Toplam	57.590	74.990

Teminatların içerisine müşteri çekleri, teminat senetleri ve sözleşme kefaletleri dahil edilmemiştir.

Vadesi geçmeyen faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
30 güne kadar	173.375	113.864
30-90 gün arası	286.388	261.874
90-180 gün arası	189.464	124.899
180-360 gün arası	32.866	52.047
360 gün ve üzeri	70.564	52.179
Toplam	752.657	604.863

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları içerisinde yer alan gecikme vadesi 90 günün altında olup değer düşüklüğüne uğramayan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
30 güne kadar	2.807	5.048
30- 60 gün arası	1.081	1.643
60 - 90 gün arası	4.526	16.247
Toplam	8.414	22.938

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI ve TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
90 – 180 Gün Arası	183	1.165
180 – 360 Gün Arası	713	1.743
360 Gün Üzeri	16.457	14.149
Toplam	17.353	17.057

Yukarıdaki takipteki faktoring alacaklarına ilişkin Şirket'in teminat olarak sözleşme kefaleti, ipotek, teminat senetleri ve müşteri çekleri bulunmaktadır.

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başındaki Karşılık	15.166	16.571
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	6.527	6.344
Tahsilatlar (Not 24)	(476)	(2.182)
Aktiften Silinen (*)	(6.105)	(5.567)
Dönem Sonundaki Karşılık	15.112	15.166

(*) Şirket 28 Aralık 2017 tarihinde tamamına karşılık ayırmış olduğu 6.105 TL tutarındaki takipteki alacaklarını hasılat paylaşımı olarak Sümer Varlık Yönetimi A.Ş.'ye devretmiştir (Şirket 28 Aralık 2016 tarihinde tamamına karşılık ayırmış olduğu 5.567 TL tutarındaki takipteki alacaklarını hasılat paylaşımı olarak Sümer Varlık Yönetimi A.Ş.'ye devretmiştir).

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara borçlar:		
MNG Kargo Yurtiçi ve Yurtdışı Taşımacılık A.Ş.	4	4
MNG Finansal Kiralama A.Ş.	3	-
MNG Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-
Toplam	7	4

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan gelirler:		
MNG Finansal Kiralama A.Ş. (*)	38	-
Toplam	38	-

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gelirler kira gelirlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:		
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	2.983	2.329
Toplam	2.983	2.329

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

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Binalar(*)	Özel Maliyetler	Diğer MDV	Toplam
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	8.632	1.760	3.813	14.205
Alımlar	-	343	844	1.187
Çıkışlar	-	-	-	-
Değerleme farkları	7.368	-	-	7.368
31 Aralık 2017 Kapanış Bakiyesi	16.000	2.103	4.657	22.760
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	(1.430)	(1.148)	(2.053)	(4.631)
Dönem Amortismanı	(174)	(260)	(534)	(968)
Çıkışlar	-	-	-	-
Değerleme farkları	1.604	-	-	1.604
31 Aralık 2017 Kapanış Bakiyesi	-	(1.408)	(2.587)	(3.995)
31 Aralık 2017 Net Defter Değeri	16.000	695	2.070	18.765

(*) Şirket'in kullanım amaçlı gayrimenkulleri 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilmekte ve bu kapsamda değer tespitine tabi tutulmaktadır. Bu gayrimenkullere ilişkin ekspertiz raporu, 17 Ocak 2018 tarihinde SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanmıştır.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Özel Maliyetler	Diğer MDV	Toplam
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	8.632	1.434	2.590	12.656
Alımlar	-	326	1.246	1.572
Çıkışlar	-	-	(23)	(23)
31 Aralık 2016 Kapanış Bakiyesi	8.632	1.760	3.813	14.205
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	(1.254)	(925)	(1.708)	(3.887)
Dönem Amortismanı	(176)	(223)	(368)	(767)
Çıkışlar	-	-	23	23
31 Aralık 2016 Kapanış Bakiyesi	(1.430)	(1.148)	(2.053)	(4.631)
31 Aralık 2016 Net Defter Değeri	7.202	612	1.760	9.574

31 Aralık 2017 itibari ile diğer maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Maliyet (Haklar)</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	848	821
Alımlar	281	27
Çıkışlar	-	-
31 Aralık Kapanış Bakiyesi	1.129	848
<u>İtfa Payı</u>		
1 Ocak açılış bakiyesi	(747)	(627)
Dönem itfa payı	(87)	(120)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık Kapanış Bakiyesi	(834)	(747)
Net Defter Değeri	295	101

10. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE BORÇLARI

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve borcu muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

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 2016: yüzde 20)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kazanılmamış iskontolu faktoring gelirleri	33.867	25.657
Kullanılmamış izin karşılığı	1.070	1.101
Kıdem tazminatı karşılığı	586	493
Kazanılmamış gelirler	526	315
Maddi ve maddi olmayan varlıklar matrah farkı	(9.127)	(165)
	26.922	27.401
Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kazanılmamış iskontolu faktoring gelirleri	7.451	5.131
Kullanılmamış izin karşılığı	235	220
Kıdem tazminatı karşılığı	117	99
Kazanılmamış gelirler	116	63
Maddi ve maddi olmayan varlıklar matrah farkı	(928)	(33)
Ertelenmiş Vergi Varlığı (net)	6.991	5.480

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak, açılış bakiyesi	5.480	4.274
Ertelenmiş vergi geliri	2.386	1.188
Diğer kapsamlı gelirden sınıflandırılan	(875)	18
31 Aralık, Kapanış bakiyesi	6.991	5.480

11. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri BSMV hesabı	4.170	-	2.889	-
Personele verilen avanslar	246	-	132	-
Verilen depozitolar	59	-	58	-
Diğer	401	-	314	-
Toplam	4.876	-	3.393	-

12. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla alınan krediler detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli krediler	664.140	547.746
Toplam	664.140	547.746

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in bütün kredileri kısa vadeli ve teminatlıdır. Teminatlı kredilerin teminatları çek ve senetlerden oluşmaktadır.

Kısa vadeli banka kredileri aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Orijinal Tutarı	31 Aralık 2017
TL	%13,80 - %19,75	664.140	664.140
Toplam			664.140

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Orijinal Tutarı	31 Aralık 2016
TL	%10,00 - %15,70	547.746	547.746
Toplam			547.746

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

12. ALINAN KREDİLER (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken ve sabit faizli kredilerinin ayrımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli krediler	664.140	-	547.746	-
Toplam	664.140	-	547.746	-

13. DİĞER BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar	293	-	252	-
Diğer	2	-	21	-
Toplam	295	-	273	-

14. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralamalar	-	-	42	-
Toplam	-	-	42	-

15. ALIM SATIM AMAÇLI İŞLEMLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alım-satım amaçlı işlemlere ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım-satım işlemleri (*)	-	-	-	1.046
Toplam	-	-	-	1.046

(*) Vadeli alım-satım işlemlerinin nosyon tutarlarıdır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.351	-	1.022	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	838	-	346	-
Toplam	2.189	-	1.368	-

17. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi karşılığı	7.020	6.016
Peşin ödenen vergiler	(5.987)	(3.945)
Cari Dönem Vergi Borcu	1.033	2.071

18. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmamış izin karşılıkları	1.070	1.101
Kıdem tazminatı karşılığı	586	493
Toplam	1.656	1.594

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

18. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 4.732 TL (31 Aralık 2016: 4.297 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Faiz Oranı	%6.50	%6.00
Enflasyon Oranı	%11.00	%10.50
İskonto Oranı	%4.23	%4.25

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ilişikteki finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların gelecekteki emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

	1 Ocak – 31 Aralık 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Dönem Başı, 1 Ocak	494	427
Cari Hizmet Maliyeti	34	34
Faiz Maliyeti	29	14
Muhasebeleştirilmiş Kayıp/(Kazanç)	195	59
Aktüeryal Kayıp	111	91
Ödenen Kıdem Tazminatı	(277)	(131)
Dönem Sonu	586	494

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

Kullanılmamış İzin Karşılıkları

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı, 1 Ocak	1.101	579
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Net)	(31)	522
Dönem Sonu	1.070	1.101

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 70.000 TL (31 Aralık 2016: 70.000 TL) olup, tamamı ödenmiş 1 TL değerinde 70.000.000 adet (31 Aralık 2016: 70.000.000 adet) paydan oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	%	31 Aralık 2017	%	31 Aralık 2016
Mehmet Nazif Günel	24,83	17.381	24,83	17.381
Günel İnşaat Tic. ve San. A.Ş.	9,50	6.650	9,50	6.650
Mapa İnşaat ve Tic. A.Ş.	9,50	6.650	9,50	6.650
MNG Holding A.Ş.	9,50	6.650	9,50	6.650
Makon Makine ve Konstrüksiyon San. ve Tic. A.Ş.	9,50	6.650	9,50	6.650
Mepaş Maden - Endüstri ve Pazarlama A.Ş.	9,50	6.650	9,50	6.650
MNG Esmaş Elektro Sistemler Mühendislik San. ve Tic. A.Ş.	9,00	6.300	9,00	6.300
MNG Tesisat Klima Havalandırma Isıtma Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9,00	6.300	9,00	6.300
MNG Targem Araştırma Teknoloji Ve Geliştirme. Müşavirlik Proje ve İnş. A.Ş.	8,61	6.027	8,61	6.027
Ayşegül Özkaplan	0,53	371	0,53	371
Hasan Tayyar Arıca	0,53	371	0,53	371
	100,00	70.000	100,00	70.000

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

Sermaye Yedekleri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	2.920	2.764
Dönem içerisinde diğer sermaye yedeklerine aktarılan gayrimenkul satış kazançları (*)	160	156
Dönem sonu	3.080	2.920

(*) Vergi mevzuatı hükümlerine göre şirketlerin aktiflerinde yer alan sabit kıymet ve iştiraklerin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, en az beş tam yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması kaydıyla kurumlar vergisinden istisnadır. İstisna edilen kazanç beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilemez veya işletmeden çekilemez.

Kar Yedekleri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler (*)	4.318	3.242
Olağanüstü yedekler	25.305	5.027
Toplam	29.623	8.269

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla oluşan dönem karı üzerinden 24 Mart 2017 tarihli Genel Kurul Kararı ile ayrılan 1.076 TL tutarında 1. Tertip Yasal Yedek Akçe, 2017 döneminde aktarılmıştır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar Yedekleri (Devamı)

Yasal finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

20. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	604	158	2	--	--	--
Toplam varlıklar	604	158	2	--	--	--
31 Aralık 2016						
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	--	--	--	--	--	--
Toplam varlıklar	--	--	--	--	--	--

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket tarafından verilmiş teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in almış olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017			31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Çeki	518.466	1.593	450.148	1.303
Kefaletler	479.857	-	402.605	-
Rehinler	1.950	-	1.950	-
Diğer	97.156	-	110.800	-
Toplam	1.097.429	1.593	965.503	1.303

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in verilen teminatları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in emanet kıymetleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017			31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Çekler	752.103	10.395	592.084	10.848
Senetler	15.661	47	21.724	554
Toplam	767.764	10.442	613.808	11.402

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Factoring faiz gelirleri	158.926	121.046
Factoring komisyon gelirleri	2.471	1.735
Toplam	161.397	122.781

23. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personel giderleri	23,633	17,052
Ofis giderleri	2,121	1,594
Bilgi işlem gideri	1,783	1,069
Oto kiralama gideri	1,625	1,707
Ofis kira giderleri	1,576	1,273
Seyahat, temsil, ağırlama gideri	1,349	947
Vergi, resim ve harç giderleri	1,201	1,256
Haberleşme gideri	1,179	889
Amortisman ve itfa giderleri (Not 8,9)	1,055	887
Denetim ve müşavirlik gideri	613	529
Kıdem tazminatı gideri	63	48
Sigorta gideri	61	64
Diğer giderler	1,400	971
Toplam	37,659	28,286

24. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kazanılan vergi dava tahsilatları (*)	1.731	2.524
Takipteki alacak karşılıklarından tahsilat (Not 6)	476	2.182
Aktiflerin satışından elde edilen kar	291	216
Kur farkı gelirleri	89	156
Diğer	233	262
Toplam	2.820	5.340

(*) Vergi mahkemelerine açılan davalara karşılık tahsil edilen 1.731 TL diğer faaliyet gelirleri içerisinde sunulmuştur.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Faiz giderleri	88.183	67.111
Finansal kiralama giderleri	8	25
Toplam	88.191	67.136

26. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kur farkı giderleri	80	13
Toplam	80	13

27. VERGİLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari kurumlar vergisi karşılığı gideri	7.020	6.016
Ertelenmiş vergi geliri	(2.386)	(1.188)
Toplam	4.634	4.828

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili vergi oranının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	%	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem Karı		27.127	21.514
Toplam Vergi Gideri		(4.634)	(4.828)
Vergi Öncesi Kar		31.761	26.342
Şirket'in Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	% 20	(6,352)	(5.268)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(% 1)	(55)	(275)
Vergi Oranındaki Arttırım	% 2	709	-
İstisnalar ve Diğer Farkların Etkisi	% 3	1,064	716
Toplam Vergi Gideri	%24	(4.634)	(4.828)

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

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

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2016: %20).

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

27. VERGİLER (Devamı)

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihinde 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2016: %20). Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

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

28. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç/(kayıp) hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Bin)	70.000	70.000
Net Dönem Karı (Bin TL)	27.127	21.514
Hisse Başına Kazanç (Tam TL)	0,3875	0,3073

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

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

Şirket'in sermaye yönetimindeki amacı; Şirket'in gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Şirket'in sermaye ve fonlama yapısı, kredileri de içeren borçlar, ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %19'dur (31 Aralık 2016: %18). 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam borçlar	664.304	548.499
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(4.882)	(3.912)
Net borç	659.422	544.587
Toplam özkaynak	134.075	98.963
Özkaynak/Borç Oranı	%20	%18

(b) Finansal Araç Kategorileri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Bankalar	4.882	3.908
Factoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)	763.312	629.692
<u>Finansal yükümlülükler:</u>		
Diğer borçlar	295	273
Alınan krediler	664.140	547.746
Factoring borçları	164	711
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	42

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 değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(c) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

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

(d) Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (f maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (g maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(e) Kur Riski Yönetimi

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

Kur Riskine Duyarlılık

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ABD Doları ve EURO kurlarındaki %10'luk artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, sözkonusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

31 Aralık 2017	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde;				
1-ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	60	(60)	60	(60)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etki (1+ 2)	60	(60)	60	(60)
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde;				
4-Euro net varlık/(yükümlülük)	1	(1)	1	(1)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-Euro net etki (4+ 5)	1	(1)	1	(1)
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde;				
7-GBP net varlık/(yükümlülük)	--	--	--	--
8-GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9-GBP Doları net etki (7+ 8)	--	--	--	--
Toplam (3+6+9)	61	(61)	61	(61)

(*) Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla döviz pozisyonu bulunmadığından, kur riskine duyarlılık tablosu sunulmamıştır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

f) Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

Faiz Oranı Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Şirket yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	761.071	627.801
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	664.140	547.746
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	42

Cari dönemde ve önceki dönemde bankalar mevduatının tamamının vadesiz olması nedeni ile yukarıdaki tabloda gösterilmemiştir.

(g) Diğer Fiyat Riskleri

Şirket'in, hisse senetleri yatırımları bulunmamaktadır.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve 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.

Factoring alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017 (%)	31 Aralık 2016 (%)
İnşaat ve İnşaat Malzemeleri	24,21	22,61
Taşımacılık	9,67	8,17
Kişisel Hizmetler	8,69	9,67
İşlenmiş Metal Ürünler	7,44	6,58
Makina Teçhizat	6,84	5,48
Tekstil Ürünleri	5,37	4,98
Motorlu Yedek Parça	5,12	4,45
Petrol ve Petrol Ürünleri	2,18	2,07
Elektrikli ve Optik Aletler	1,78	2,21
Finans	1,41	6,19
Basım Sanayii	1,26	1,36
Ağaç ve Orman Ürünleri	0,71	0,64
Diğer	25,32	25,60
	100	100

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Faktoring Alacakları			
31 Aralık 2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	763.312	4.882
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	57.590	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (**)		760.889	4.882
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri			
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.414	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.241	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	17.353	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(15.112)	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.241	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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

(**) Teminat tutarı nominal değeri ile gösterildiğinden azami kredi riski toplamına dahil edilmemiştir.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri (Devamı)

31 Aralık 2016	Faktoring Alacakları		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	629.692	3.908
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	74.990	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (**)	-	604.863	3.908
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	22.938	-
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.891	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	17.057	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(15.166)	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.891	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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

(**) Teminat tutarı nominal değeri ile gösterildiğinden azami kredi riski toplamına dahil edilmemiştir.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Likidite Risk Yönetimi

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

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini 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:

		Sözleşme Uyarınca Nakit Giriş Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
31 Aralık 2017	Defter Değeri	(I+II+III+IV)				

Sözleşme Uyarınca Vadeler

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

Alınan krediler	664.140	682.920	203.036	479.884	-	-
Faktoring borçları	164	164	164	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	-	-	-
Muhtelif borçlar	295	295	295	-	-	-
	664.599	683.379	203.495	479.884	-	-

		Sözleşme Uyarınca Nakit Giriş Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
31 Aralık 2016	Defter Değeri	(I+II+III+IV)				

Sözleşme Uyarınca Vadeler

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

Alınan krediler	547.746	551.171	387.750	163.421	-	-
Faktoring borçları	711	711	711	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	42	42	42	-	-	-
Muhtelif borçlar	273	273	273	-	-	-
	548.772	552.197	388.776	163.421	-	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(i) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

31 Aralık 2017	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar					
Bankalar	4.882	-	-	4.882	4.882
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	763.312	-	-	763.312	763.312
Finansal yükümlülükler					
Alınan Krediler	-	-	664.140	664.140	664.140
Factoring borçları	-	-	164	164	164
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	295	295	295

MNG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

31 Aralık 2016	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar					
Bankalar	3.908	-	-	3.908	3.908
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	629.692	-	-	629.692	629.692
Finansal yükümlülükler					
Alınan Krediler	-	-	547.746	547.746	547.746
Factoring borçları	-	-	711	711	711
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	42	42	42
Muhtelif Borçlar	-	-	273	273	273

30. RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASI OLAYLAR

Bulunmamaktadır.