

**İş Finansal Kiralama
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

**31 Mart 2017
Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar**

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

31 Mart 2017

Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetim
raporu ve 78 sayfa konsolide finansal
tablolar ve dipnotlarından oluşmaktadır

Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	1	-	2
Ara Dönem Konsolide Nazım Hesaplar.....			3
Ara Dönem Konsolide Kar veya Zarar Tablosu.....			4
Ara Dönem Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....			5
Ara Dönem Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu.....			6
Ara Dönem Konsolide Nakit Akış Tablosu			7
Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	8	-	78
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu			8
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8	-	11
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	11	-	21
Not 4 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler.....			22
Not 5 Bankalar.....			23
Not 6 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar.....			24
Not 7 Faktoring Alacakları.....	24	-	25
Not 8 Kiralama İşlemleri.....	26	-	30
Not 9 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	30	-	35
Not 10 Maddi Duran Varlıklar.....			36
Not 11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....			37
Not 12 Şerefiye.....			37
Not 13 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....	38	-	39
Not 14 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar			39
Not 15 Diğer Alacaklar ve Diğer Aktifler.....			40
Not 16 Alınan Krediler.....	40	-	42
Not 17 Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar.....			42
Not 18 Kiralama İşlemlerinden Borçlar.....			42
Not 19 İhraç Edilen Menkul Kıymetler	43	-	44
Not 20 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....			44
Not 21 Borç ve Gider Karşılıkları.....			45
Not 22 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	46	-	47
Not 23 Cari Dönem Vergi Borcu.....			47
Not 24 Kontrol Gücü Olmayan Paylar.....			48
Not 25 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri.....	48	-	49
Not 26 Kar Yedekleri.....			49
Not 27 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları.....			50
Not 28 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler.....	50	-	51
Not 29 Bölümlere Göre Raporlama.....	52	-	53
Not 30 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....			54
Not 31 Esas Faaliyet Gelirleri.....			54
Not 32 Esas Faaliyet Giderleri.....			54
Not 33 Diğer Faaliyet Gelirleri.....			55
Not 34 Finansman Giderleri.....			55
Not 35 Takipteki Alacaklara İlişkin Karşılıklar.....			55
Not 36 Diğer Faaliyet Giderleri.....			56
Not 37 Vergiler.....	57	-	59
Not 38 Hisse Başına Kazanç.....			60
Not 39 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar.....			60
Not 40 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler.....	61	-	78

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	AKTİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER		-	-	-	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	1.420	14.685	16.105	6.664	511	7.175
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		1.420	-	1.420	6.664	-	6.664
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O.Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	14.685	14.685	-	511	511
III.	BANKALAR	5	5.142	118.247	123.389	88.620	287.867	376.487
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	25.667	-	25.667	25.176	-	25.176
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	7	2.402.682	653.435	3.056.117	2.542.131	442.584	2.984.715
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		498.517	824	499.341	614.378	797	615.175
6.1.1	Yurtiçi		512.142	-	512.142	625.606	797	626.403
6.1.2	Yurtdışı		-	824	824	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(13.625)	-	(13.625)	(11.228)	-	(11.228)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		1.904.165	652.611	2.556.776	1.927.753	441.787	2.369.540
6.2.1	Yurtiçi		1.904.111	262.728	2.166.839	1.927.564	-	1.927.564
6.2.2	Yurtdışı		54	389.883	389.937	189	441.787	441.976
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	8	1.550.327	2.732.619	4.282.946	1.434.997	2.486.156	3.921.153
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		1.489.759	2.532.020	4.021.779	1.371.791	2.350.691	3.722.482
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		1.801.826	2.803.915	4.605.741	1.663.719	2.597.146	4.260.865
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	5	5	-	5	5
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(312.067)	(271.900)	(583.967)	(291.928)	(246.460)	(538.388)
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		53.489	50.294	103.783	55.208	41.231	96.439
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		7.079	150.305	157.384	7.998	94.234	102.232
IX.	DİĞER ALACAKLAR	15	4.523	3.330	7.853	4.648	2.884	7.532
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7, 8	46.252	49.045	95.297	43.174	37.419	80.593
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		40.214	-	40.214	39.388	-	39.388
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		151.145	57.557	208.702	146.710	44.726	191.436
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(145.107)	(8.512)	(153.619)	(142.924)	(7.307)	(150.231)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	17.294	-	17.294	17.429	-	17.429
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11, 12	2.827	-	2.827	2.590	-	2.590
17.1	Şerefiye		166	-	166	166	-	166
17.2	Diğer		2.661	-	2.661	2.424	-	2.424
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	15	20.872	3	20.875	21.236	-	21.236
IXX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		4.244	-	4.244	567	-	567
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	27.078	-	27.078	32.193	-	32.193
XXI.	DİĞER AKTİFLER	15	2.296	124	2.420	2.067	174	2.241
	ARA TOPLAM		4.110.624	3.571.488	7.682.112	4.221.492	3.257.595	7.479.087
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	14	1.116	-	1.116	899	-	899
22.1	Satış Amaçlı		1.116	-	1.116	899	-	899
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		4.111.740	3.571.488	7.683.228	4.222.391	3.257.595	7.479.986

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	PASİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4	1.550	26.429	27.979	-	63.777	63.777
II.	ALINAN KREDİLER	16	2.717.138	2.454.833	5.171.971	2.775.681	2.386.005	5.161.686
III.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	18	-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	19	1.443.881	-	1.443.881	1.232.536	-	1.232.536
5.1	Bonolar		1.229.655	-	1.229.655	1.110.391	-	1.110.391
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		214.226	-	214.226	122.145	-	122.145
VI.	DİĞER BORÇLAR	17	15.369	39.549	54.918	28.460	52.265	80.725
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	17	29.292	53.161	82.453	18.620	46.666	65.286
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	20	25.837	-	25.837	6.546	-	6.546
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	21	7.081	2.725	9.806	8.213	2.587	10.800
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	22	6.130	-	6.130	7.415	-	7.415
10.3	Diğer Karşılıklar		951	2.725	3.676	798	2.587	3.385
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		71	-	71	56	-	56
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	23	4.390	-	4.390	28.371	-	28.371
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		4.244.609	2.576.697	6.821.306	4.098.483	2.551.300	6.649.783
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		861.922	-	861.922	830.203	-	830.203
16.1	Ödenmiş Sermaye	25	600.303	-	600.303	600.303	-	600.303
16.2	Sermaye Yedekleri	25	1.938	-	1.938	1.938	-	1.938
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		1.938	-	1.938	1.938	-	1.938
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	25	15	-	15	15	-	15
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	25	3.302	-	3.302	3.766	-	3.766
16.5	Kar Yedekleri	26	196.144	-	196.144	92.487	-	92.487
16.5.1	Yasal Yedekler		38.674	-	38.674	33.296	-	33.296
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Ölağanüstü Yedekler		107.470	-	107.470	59.191	-	59.191
16.5.4	Diğer Kar Yedekleri		50.000	-	50.000	-	-	-
16.6	Kar veya Zarar		29.227	-	29.227	103.657	-	103.657
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		29.227	-	29.227	103.657	-	103.657
16.7	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24	30.993	-	30.993	28.037	-	28.037
	PASİF TOPLAMI		5.106.531	2.576.697	7.683.228	4.928.686	2.551.300	7.479.986

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		48.296	26.790	75.086	62.084	19.745	81.829
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		206.518	53.576	260.094	177.982	35.966	213.948
III.	ALINAN TEMİNATLAR	40	22.416.630	33.772.015	56.188.645	19.712.954	31.235.335	50.948.289
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	28	966.003	-	966.003	525.878	-	525.878
V.	TAAHHÜTLER		112.851	381.221	494.072	91.520	298.621	390.141
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	51.670	51.670	-	72.386	72.386
5.2	Cayılabilir Taahhütler		112.851	329.551	442.402	91.520	226.235	317.755
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		112.851	329.551	442.402	91.520	226.235	317.755
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		112.851	329.551	442.402	91.520	226.235	317.755
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		1.634.741	1.779.041	3.413.782	1.067.139	1.181.362	2.248.501
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	28	1.634.741	1.779.041	3.413.782	1.067.139	1.181.362	2.248.501
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri	28	910	910	1.820	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri	28	1.633.831	1.778.131	3.411.962	1.067.139	1.181.362	2.248.501
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		602.174	143.593	745.767	315.510	73.415	388.925
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		25.987.213	36.156.236	62.143.449	21.953.067	32.844.444	54.797.511

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

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

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.-31.03.2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.-31.03.2016
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	31	146.982	109.540
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		63.789	41.741
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		59.452	38.927
1.1.1	İskontolu		13.403	10.235
1.1.2	Diğer		46.049	28.692
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		4.337	2.814
1.2.1	İskontolu		680	624
1.2.2	Diğer		3.657	2.190
	KİRALAMA GELİRLERİ		83.193	67.799
1.3	Finansal Kiralama Gelirleri		83.127	67.799
1.4	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		66	-
1.5	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ(-)	34	(121.610)	(72.117)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(77.865)	(42.590)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(37.816)	(26.952)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(5.929)	(2.575)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		25.372	37.423
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	32	(16.212)	(13.856)
4.1	Personel Giderleri		(9.791)	(8.268)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(312)	(303)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(6.084)	(5.285)
4.5	Diğer		(25)	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		9.160	23.567
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	33	230.170	117.561
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		987	1.080
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		48	39
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		48	39
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		2.219	2.611
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		175.999	110.204
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		175.999	110.204
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		46.696	-
6.7	Diğer		4.221	3.627
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	35	(4.519)	(3.902)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	36	(193.078)	(99.150)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	(80)
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	(80)
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		(192.072)	(94.830)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		-	(2.500)
8.5	Diğer		(1.006)	(1.740)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		41.733	38.076
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		41.733	38.076
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)	37	(9.505)	(7.623)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(4.390)	(1.564)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(5.115)	(6.059)
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		32.228	30.453
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		32.228	30.453
20.1	KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR		(3.001)	(2.165)
20.2	DÖNEM KARI/ZARARI		29.227	28.288
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	38	0,05	0,05
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,05	0,05
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYREL TİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ	38	0,05	0,05
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,05	0,05
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		Dipnot	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		32.228	30.453
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(509)	(2.973)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	22	-	-
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(509)	(2.973)
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		(509)	(2.973)
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		31.719	27.480

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler												
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yed.	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yed.	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kar/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem (01.01. – 31.03.2016) (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)																						
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2015)		530.303	-	-	-	1.938	-	217	-	-	1.746	-	100.484	28.133	-	72.351	-	82.003	-	82.003	21.717	738.408
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	25	530.303	-	-	-	1.938	-	217	-	-	1.746	-	100.484	28.133	-	72.351	-	82.003	-	82.003	21.717	738.408
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.638)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(335)	(2.973)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.288	-	28.288	2.165	30.453
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.003	5.163	-	(13.160)	70.000	(82.003)	-	(82.003)	(1.088)	(21.088)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80.003	5.163	-	(18.000)	-	(2.000)	-	(2.000)	(1.088)	(21.088)
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.840	70.000	(80.003)	-	(80.003)	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31.03.2016)		530.303	-	-	-	1.938	-	217	-	-	(892)	-	162.487	33.296	-	59.191	70.000	28.288	-	28.288	22.459	744.800
Cari Dönem (01.01. – 31.03.2017) (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)																						
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2016)		600.303	-	-	-	1.938	-	15	-	-	3.766	-	92.487	33.296	-	59.191	-	103.657	-	103.657	28.037	830.203
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		600.303	-	-	-	1.938	-	15	-	-	3.766	-	92.487	33.296	-	59.191	-	103.657	-	103.657	28.037	830.203
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(464)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45)	(509)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.227	-	29.227	3.001	32.228
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103.657	5.378	-	48.279	50.000	(103.657)	-	(103.657)	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103.657	5.378	-	48.279	50.000	(103.657)	-	(103.657)	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31.03.2017)		600.303	-	-	-	1.938	-	15	-	-	3.302	-	196.144	38.674	-	107.470	50.000	29.227	-	29.227	30.993	861.922

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

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR DAĞITIM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(18.262)	(49.613)
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		138.905	104.025
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(116.392)	(71.480)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		2.219	2.611
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		4.337	2.814
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		(12.934)	112.354
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	33	1.130	1.516
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(8.620)	(7.490)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(7.128)	(957)
1.1.10 Diğer		(19.779)	(193.006)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(454.597)	40.630
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(67.378)	404.371
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		(267.901)	82.194
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(12.964)	141
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(106.917)	(440.258)
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		563	(5.818)
I. Esas Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(472.859)	(8.983)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		(1.000)	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	10, 11	(641)	(312)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	10	18	11
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 Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(1.623)	(301)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		1.091.073	296.301
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(869.154)	(361.364)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	25	-	(21.088)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		221.919	(86.151)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(473)	(48)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(253.036)	(95.483)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	376.421	225.718
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	123.385	130.235

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Finansal Kiralama A.Ş. ("Şirket") 9 Mart 1988 tarihinde kurulmuş olup, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in ana faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak olup, kiralama faaliyetlerine Temmuz 1988 itibarıyla başlamıştır. Şirket'in merkezi İş Kuleleri, Kule:1 Kat:6 34330 Levent-İstanbul/Türkiye adresindedir.

Şirket, 11 Ağustos 2004 tarihinde, İş Faktoring A.Ş.'nin ("İş Faktoring") toplam 12.517 TL nominal bedelli hisselerini 10.952.375 ABD Doları karşılığında satın almıştır. Şirket'in İş Faktoring'teki sahiplik oranı %78,23 olup, bağlı ortaklık ilişikteki finansal tablolarda konsolide edilmektedir.

Şirket ve bağlı ortaklığı, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket, Türkiye İş Bankası A.Ş. grubuna bağlı olup en büyük hissedarları %27,79 oranında Türkiye İş Bankası A.Ş. ve %28,56 oranında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB")'dir. Şirket'in %42,67'si halka açıktır. Şirket'in halka açık bulunan hisse senetleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket ve bağlı ortaklığının ("Grup") çalışan sayısı 252 kişidir (31 Aralık 2016: 246 kişi).

Ödenecek temettü:

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenecek temettüsü bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu 26 Nisan 2017 tarihinde Şirket'in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki konsolide finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

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

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

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

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un işlevsel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup’un konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” (“TMS 29”) uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir genelge ile ve SPK’nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, enflasyon muhasebesi uygulaması gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla, 31 Mart 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş değerleriyle, bu tarihten sonra oluşan girişler ise nominal değerleriyle dikkate alınmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Muhasebe Tahminleri

Konsolide 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 4 – Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler

Not 7 – Faktoring alacakları

Not 8 – Kiralama işlemlerinden alacaklar

Not 21 – Borç ve gider karşılıkları

Not 22 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 28 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyon Esasları

Şirket’in bağlı ortaklığının 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Sermayedeki pay oranı %</u>	<u>Oy kullanma hakkı oranı %</u>	<u>Ana Faaliyeti</u>
İş Faktoring	İstanbul	78,23	78,23	Factoring işlemleri

İlişikteki konsolide finansal tablolar Grup’un hesaplarını aşağıdaki “Bağlı ortaklıklar” maddesinde belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

(i) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Şirket, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarından pay alır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Şirket, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla İş Faktoring’in %78,23’üne sahiptir. Şirket’in İş Faktoring’in faaliyetleri üzerinde tam kontrol gücünün bulunmasından dolayı İş Faktoring’in finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tablolara tam konsolidasyon yönetimi ile dahil edilmiştir.

(ii) Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

İş Faktoring’in finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket defterlerinde bağlı ortaklıklar olarak yansıtılan İş Faktoring kayıtlı değerleri ile İş Faktoring’in defterlerinde yansıtılan öz sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, İş Faktoring ve Şirket arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ve gerçekleşmemiş her türlü gelir ve giderlerden arındırılmıştır. Gerektiğinde, Şirket’in izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyon Esasları (Devamı)

(iii) Kontrol gücü olmayan paylar

Konsolide edilen bağlı ortaklığın net varlıklarındaki kontrol gücü olmayan paylar Grup’un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu payların tutarından ve birleşme tarihinden itibaren özsermayedeki değişikliklerdeki kontrol gücü olmayan payların tutarından oluşur.

Netleştirme

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Mart 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. Grup’un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

Grup, 31 Mart 2017 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan TMS’leri uygulamıştır.

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla henüz geçerli olmayıp bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Bu standartlar ve yorumlar;

TFRS 9 – Finansal Araçlar

Temmuz 2014’de yayımlanan TFRS 9 Standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9 aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni TFRS 9 standardına taşımaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

a. Hasılat

Finansal kiralama gelirleri: 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında kiralamaya konu edilen varlıkların kiralama işleminin başlangıcındaki değeri bilançoda finansal kiralama alacağı olarak gösterilir. Toplam finansal kiralama alacağı ile kiralama konusu varlığın yatırım değeri arasındaki farkın oluşturduğu faiz gelirleri, her muhasebe dönemine düşen alacağın sabit faiz oranı ile dönemlere dağıtılması suretiyle kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait kar veya zarar tablosuna kaydedilir. İlgili dönemde tahakkuk etmemiş faiz gelirleri kazanılmamış faiz gelirleri hesabında takip edilir.

Faktoring hizmet gelirleri: Müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

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

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Herhangi bir vadeli işleme ilişkin olarak tahsil edilen/ödenen ücret ve komisyon gelir/giderleri tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

b. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 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, tahmini faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve amortisman yöntemleri her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir.

Özel maliyetler kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

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

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

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Diğer Maddi Varlıklar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	3 yıl

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

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri, artık değerleri ve amortisman yöntemleri her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir.

Grup, 2015 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.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup’un maddi olmayan duran varlıkları, bilgisayar yazılımı, lisans ve şerefiyeden oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, 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 itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve itfa yöntemleri her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilmektedir. Bu varlıklar tahmini ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Grup’un bilgisayar yazılımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup’un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden 5 yılı aşmamak kaydıyla itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve itfa yöntemleri her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir.

d. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

e. Borçlanma Maliyetleri

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

f. Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar

Kullanım yerine satış yoluyla elden çıkarılması beklenen duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılır. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasının hemen ardından, satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) Grup’un ilgili varlık grubu için uyguladığı muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) kayıtlı değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kümülatif değer düşüklüğü kayıplarını aşan kazançlar kayıtlara alınmazlar.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan veya 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.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup’un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup’un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda gösterilirler. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosunda sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Grup’un temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrililmektedir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları/zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Kiralama Alacakları, Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

Tahsili ileride şüpheli olabilecek finansal kiralama alacakları, faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut finansal kiralama alacakları ve faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Grup’un kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Grup, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 150 günden fazla geciken ancak 240 günü geçmeyen finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 240 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100’ü oranında özel karşılık ayırır.

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

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Finansal Kiralama Alacakları, Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar (Devamı)

Aynı tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100’ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

Grup, bu tebliğ kapsamında, değerli teminatı bulunmayan şüpheli faktoring alacaklarına yukarıdaki gün sayılarını dikkate almaksızın %100 oranında karşılık ayırırken tahsilat imkanı gördüğü diğer alacaklara ise yukarıda bahsi geçen oranlar nispetinde karşılık hesaplamaktadır.

Grup, kira ödemelerindeki gecikmeler nedeniyle feshettiği ödeme planlarına ait döviz alacaklarını fesih tarihindeki kurları kullanarak TL’ye dönüştürmekte ve fesih tarihinden itibaren kur değerlemesine tabi tutmamaktadır. Ayrıca söz konusu alacaklar için fatura kesimi durdurulduğundan feshedildiği tarihten itibaren reeskont hesaplaması yapılmamaktadır.

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar da bu kategoride sınıflandırılır. Bu tür alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden varsa değer düşüklüğü indirilerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, 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.

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.

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

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

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

h. İşletme Birleşmeleri

Bağlı ortaklıkların alımı, satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesinin maliyeti, birleşme tarihinde verilen varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve bağlı ortaklığın kontrolünü elde etmek için çıkarılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin toplamı olarak hesaplanır. TFRS 5 “Satılmak Üzere Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”e göre satılmak üzere elde tutulan ve gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesiyle bulunan değer ile kayda alınan duran varlıklar (veya satılacak gruplar) hariç olmak üzere alınan işletmenin TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”ne göre kayda alınma şartlarını karşılayan tanımlanabilir varlıkları, yükümlülükleri ve koşullu yükümlülükleri gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Satın alım sırasında oluşan şerefiye, satın alımın maliyetinin, satın alınan işletmenin tanımlanabilen varlıkları, yükümlülükleri ve koşullu yükümlülüklerindeki Grup’un payını aşan kısmı olarak belirlenir. Şerefiye maliyet bedelinden birikmiş değer düşüklüğü indirilerek ifade edilir. Grup’un satın alınan işletmeye ilişkin tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerindeki payının, satın alım maliyetini aşması halinde aşan kısım derhal gelir olarak kaydedilir.

Satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan paylar, söz konusu işletmenin satın alınması sırasındaki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki kontrol gücü olmayan payların tutarı olarak kayda alınır.

i. Kur Değişiminin Etkileri

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

Grup tarafından kullanılan 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,6386	3,5192
Avro	3,9083	3,7099
İngiliz Sterlini	4,5169	4,3189
İsviçre Frangı	3,6437	3,4454
100 Japon Yeni	3,2666	3,0025
Avusturalya Doları	2,7825	2,5366

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

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

j. Hisse Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karı veya zararının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Hisse senedi sayısının, içkaynaklardan yapılan sermaye artırımları sonucunda gerçekleşen bedelsiz ihraçlar yoluyla artması durumunda, hisse başına kazanç hesaplamaları, karşılaştırma dönemleri itibarıyla daha önce hesaplanan ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı düzeltilerek yapılmaktadır. Düzeltme, hesaplamada kullanılan hisse senedi sayısının, bedelsiz ihraç işleminin karşılaştırma dönemi başında gerçekleştirilmiş gibi dikkate alınmasını ifade etmektedir.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

k. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi 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 konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

l. Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar

TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar”da belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için; Grup’un 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, Grup, söz konusu hususları ilgili konsolide 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.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

m. Kiralama İşlemleri

Kiralama - Kiralayan durumunda Grup

Grup’un finansal kiralama alacaklarına ilişkin muhasebe politikaları (g) finansal araçlar notunda detaylandırılmıştır.

Kiralama - Kiracı durumunda Grup

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

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, bilançoda 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, Grup’un genel borçlanma politikası kapsamında kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleştirilmesi 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.

n. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup’un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, finansal kiralama ve faktoring başlıkları altında iki ayrı faaliyet bölümü bulunmaktadır (Not:29).

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden dolayı, ilişikteki konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

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

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

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi şerefiyenin ilk defa kayıtlara alınmasında, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali ne de ticari karı veya zararı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz. Ertelenmiş vergi, raporlama döneminde geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve vergi varlıklarının elde edilmesi ve vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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

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

p. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup 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.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, şirketlerin aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Grup’un muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
İskonto oranı	%3,43	%3,43
Beklenen maaş / limit artış oranı	%7,80	%7,80
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	100	%100

r. Nakit Akış Tablosu

Grup, konsolide net varlıklarındaki değişimleri, konsolide finansal yapısını ve konsolide nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında konsolide finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere konsolide nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Konsolide nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

s. Sermaye ve Temettüleri

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

t. İlişkili Taraflar

TMS 24 “İlişkili Tarafların Açıklamaları”; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir. Bu konsolide finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 9).

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alım satım amaçlı finansal varlıklar:

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Özel Kesim Borçlanma Senetleri (*)	400		400	-
Özel Kesim Borçlanma Senetleri Değer Düşüklüğü				
Karşılığı (*)	(400)		(400)	-
Yatırım Fonları	1.420		6.664	-
	1.420		6.664	-

(*) Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun 11 Şubat 2016 tarihli toplantısında, ihraç etmiş olduğu borçlanma araçları BIST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında işlem gören Aynes Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin TRSAYNS51619 ISIN kodlu borçlanma aracına ilişkin 2 Şubat 2016 tarihli kupon ödemesini yapmaması nedeniyle şirketin TRSAYNS51619, TRSAYNSK1619, TRSAYNS21711 ISIN kodlu borçlanma araçlarının borsa kotundan çıkarılmasına karar verilmiştir. Grup aktifinde bulunan TRSAYNSK1619 ISIN kodlu borçlanma aracının kupon ödemeleri ile anapara ödemesi Aynes Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından yapılmamış olduğundan Grup, borçlanma aracının kayıtlı değerinin tamamı için karşılık ayırmıştır.

Grup’un, Türkiye İş Bankası A.Ş. Yatırım Fonları’nda 1.420 Bin TL tutarında fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 785 TL).

Alım satım amaçlı türev finansal varlık ve yükümlülükler:

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
<u>Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar</u>				
Vadeli Alım-Satım İşlemleri	-	1	-	-
Swap Alım-Satım İşlemleri	-	14.684	-	511
	-	14.685	-	511
	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
<u>Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler</u>				
Vadeli Alım-Satım İşlemleri	-	-	-	-
Swap Alım-Satım İşlemleri	1.550	26.429	-	63.777
	1.550	26.429	-	63.777

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5. BANKALAR

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	5.142	15.592	4.578	18.244
Vadeli Mevduat	-	102.655	84.042	269.623
	5.142	118.247	88.620	287.867

Vadeli mevduatın 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Mart 2017
TL	-	-	-
ABD Doları	%2,00	03.04.2017	25.890
Avro	%1,00-%1,25	03.04.2017-24.04.2017	76.765
			102.655

Vadeli mevduatın 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2016
TL	%10,85	02.01.2017	84.042
ABD Doları	%2,00	02.01.2017	107.271
Avro	%1,00-%2,10	02.01.2017 -23.01.2017	162.352
			353.665

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Grup’un, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ana hissedarı Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde 97.562 TL karşılığı (31 Aralık 2016: 262.368 TL) yabancı para, 4.631 tutarında (31 Aralık 2016: 88.418 TL) Türk parası mevduat hesabı bulunmaktadır.

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesiz Mevduat	20.734	22.822
Vadeli Mevduat (1-3 ay) (reeskont hariç)	102.651	353.599
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	123.385	376.421

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

				İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Borsada İşlem Gören:							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (İş Yatırım)	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	4,86	4,86	4,86	21.191	21.795
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0,89	0,89	0,89	1.090	995
Borsada İşlem Görmeyen:							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	0,06	39	39
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş. (İş Net)	Bilgi İletişim ve Tekno.Hiz.	İstanbul	1,00	1,00	1,00	347	347
Efes Varlık Yönetimi A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	10,00	10,00	10,00	3.000	2.000
TOPLAM						25.667	25.176

7. FAKTORİNG ALACAKLARI

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Faktoring Alacakları (*)		
Yurtiçi Faktoring Alacakları	2.666.975	2.548.649
İhracat ve İthalat Faktoring Alacakları	386.847	436.237
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	15.920	11.057
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(13.625)	(11.228)
	<u>3.056.117</u>	<u>2.984.715</u>
Takipteki Faktoring Alacakları (**)		
Özel Karşılıklar (**)	40.214	39.388
	<u>(38.554)</u>	<u>(38.547)</u>
	<u>3.057.777</u>	<u>2.985.556</u>

(*) Şirket'in %78,23 sahiplik oranı bulunan bağlı ortaklığı İş Faktoring'in gerçekleştirmiş olduğu faktoring işlemlerinden doğan alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %15,05, ABD Doları için %4,68, Avro için %4,18 ve GBP için %5,39’tır (31 Aralık 2016: TL için %13,67, ABD Doları için %4,33, Avro için %4,27 ve GBP için %5,94).

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi Gayri Kabili Rücu	1.306.586	1.652.065
Yurtdışı Gayri Kabili Rücu	43.393	27.282
Yurtiçi Kabili Rücu	1.360.484	891.704
Yurtdışı Kabili Rücu	347.314	414.505
	3.057.777	2.985.556

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Grup’un karşılık ayırdığı şüpheli alacakları dışında 12.286 TL geciken faktoring alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 13.752 TL). Yeniden yapılandırılan faktoring alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 205). Bu alacaklara ilişkin Grup’un teminat olarak sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Grup’un faktoring alacaklarına ilişkin edindiği teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır.

Teminat Bilgileri:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Çek-Senet	619.908	533.007
İpotekler	9.682	8.809
Teminat Mektubu	4.375	5.282
Ticari Alacak Sigortası	388	-
	634.353	547.098

Yukarıdaki teminatlar dışında ayrıca Grup’un teminat olarak 2.423.424 TL tutarında sözleşme kefaleti bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 2.438.458 TL).

Grup’un takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
90 Güne Kadar	1.518	535
90 – 180 Gün Arası	399	326
180 – 360 Gün Arası	1.637	1.687
360 Gün Üzeri	36.660	36.840
	40.214	39.388

Yukarıdaki takipteki faktoring alacaklarına ilişkin Grup’un teminat olarak sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Dönem Başındaki Karşılık	(38.547)	(31.143)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(839)	(1.019)
Tahsilatlar	832	439
Dönem Sonundaki Karşılık	(38.554)	(31.723)

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. KİRALAMA İŞLEMLERİ

A. Finansal Kiralama Alacakları

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
Faturalanmış Finansal Kiralama Alacakları	54.993	-	54.993
Finansal Kiralama Gelir Tahakkukları	20.769	-	20.769
Takipteki Finansal Kiralama Alacakları (*)	177.475	31.227	208.702
Faturalanmamış Finansal Kiralama Alacakları	1.724.858	2.805.121	4.529.979
Eksi: Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(268.427)	(315.540)	(583.967)
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar (**)	-	103.783	103.783
Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar	-	157.384	157.384
Özel Karşılıklar (*)	(97.848)	(17.217)	(115.065)
Net Finansal Kiralama Alacakları	1.611.820	2.764.758	4.376.578

31 Aralık 2016	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
Faturalanmış Finansal Kiralama Alacakları	51.894	-	51.894
Finansal Kiralama Gelir Tahakkukları	20.839	-	20.839
Takipteki Finansal Kiralama Alacakları (*)	165.958	25.478	191.436
Faturalanmamış Finansal Kiralama Alacakları	1.612.944	2.575.188	4.188.132
Eksi: Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(249.994)	(288.394)	(538.388)
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar (**)	-	96.439	96.439
Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar	-	102.232	102.232
Özel Karşılıklar (*)	(96.820)	(14.864)	(111.684)
Net Finansal Kiralama Alacakları	1.504.821	2.496.079	4.000.900

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

(**) Grup, yaptığı finansal kiralama sözleşmelerine istinaden yurtdışı ve yurtiçi satıcılardan makine ve teçhizat satın almaktadır. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, satın alınmış ve ödemesi yapılmış ancak ödeme planına bağlanmamış makine ve teçhizatların maliyeti ve ek giderleri bu kalemdedir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2017(**)	2018	2019	2020	2021	2022 ve sonrası	Toplam
Finansal Kiralama Alacakları (Brüt) (*)	1.521.855	1.376.159	915.740	473.922	244.007	167.695	4.699.378
Kazanılmamış Faiz	(214.859)	(192.150)	(100.621)	(44.561)	(18.513)	(13.263)	(583.967)
Finansal Kiralama Alacakları (Net)	1.306.996	1.184.009	815.119	429.361	225.494	154.432	4.115.411

(*) Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen sipariş avanslarında bekleyen tutarlar henüz ödeme planına bağlanmadığından vade dağılımına dahil edilmemiştir.

(**) 93.637 TL tutarındaki takipteki finansal kiralama alacaklarının tahsilat tarihleri belli olmadığından 2017 döneminde sınıflandırılmıştır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2017(**)	2018	2019	2020	2021	2022 ve sonrası	Toplam
Finansal Kiralama Alacakları (Brüt) (*)	1.765.429	1.168.087	743.990	351.657	168.953	142.501	4.340.617
Kazanılmamış Faiz	(249.994)	(152.819)	(76.360)	(32.807)	(14.247)	(12.161)	(538.388)
Finansal Kiralama Alacakları (Net)	1.515.435	1.015.268	667.630	318.850	154.706	130.340	3.802.229

(*) Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen sipariş avanslarında bekleyen tutarlar henüz ödeme planına bağlanmadığından vade dağılımına dahil edilmemiştir.

(**)79.752 TL TL tutarındaki takipteki finansal kiralama alacaklarının tahsilat tarihleri belli olmadığından 2017 döneminde sınıflandırılmıştır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacakları için uygulanan ortalama bileşik faiz oranları TL için %13,78, ABD Doları için %5,74 ve Avro için %4,84’tür (31 Aralık 2016: TL için %14,42, ABD Doları için %5,88 ve Avro için %5,64).

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

Döviz Cinsi	Anapara Döviz Tutarı	Anapara (*) (Net) (TL)	Kazanılmamış Faiz Döviz Tutarı	Kazanılmamış Faiz (TL)
ABD Doları	287.633.201	1.046.582	28.044.884	101.674
Avro	390.179.085	1.524.937	43.323.681	169.322
CHF	2.618.447	9.541	248.068	904
TL		1.534.351		312.067
Toplam		4.115.411		583.967

(*) Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen sipariş avanslarında bekleyen tutarlar döviz dağılımına dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Anapara Döviz Tutarı	Anapara (*) (Net) (TL)	Kazanılmamış Faiz Döviz Tutarı	Kazanılmamış Faiz (TL)
ABD Doları	257.515.810	906.250	22.276.337	78.120
Avro	396.878.165	1.472.378	45.120.754	167.393
CHF	2.750.638	9.477	274.766	947
TL		1.414.124		291.928
Toplam		3.802.229		538.388

(*) Yapılmakta olan yatırımlar ve verilen sipariş avanslarında bekleyen tutarlar döviz dağılımına dahil edilmemiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

Grup’un takipteki alacakları dışında kalan finansal kiralama alacaklarına ilişkin edindiği, kiralama konusu varlıklar haricindeki, teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır.

<u>Teminat Bilgileri:</u>	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
İpotekler	181.936	163.184
Hisse Rehni	43.193	44.680
Ticari İşletme Rehni	37.351	37.803
Teminat Mektupları	19.666	16.987
Mevduat Rehni	3.363	3.331
Hisse Senedi	2.931	2.950
Hesap Rehni	946	909
Garantörlük	391	445
	<u>289.777</u>	<u>270.289</u>

Yukarıdaki teminatlar dışında, Grup’un ayrıca 3.711.228 TL tutarında kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 3.355.111 TL kefalet, 46.238 TL araç rehni, 30.000 TL makine rehni).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Grup’un finansal kiralama alacakları içerisinde yer alan gecikme vadesi 150 günün altında olan 54.993 TL (31 Aralık 2016: 51.894TL) tutarındaki faturalanmış alacağın vadesi geçmiş olduğu halde bu alacakların tahsilat kalitesinde bir değişiklik olmadığından ve Grup yönetimince tahsil edilebilir olarak değerlendirildiğinden, söz konusu alacaklara karşılık ayrılmamıştır. Vadesi 0-150 gün arası gecikmiş finansal kiralama alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
30 Güne Kadar	33.714	40.003
30 – 60 Gün Arası	14.707	5.717
60 – 90 Gün Arası	4.111	3.115
90 – 150 Gün Arası	2.461	3.059
Vadesi Geçmiş Kısım	54.993	51.894
Vadesi Gelmemiş Kısım	299.584	286.823
	<u>354.577</u>	<u>338.717</u>

Yukarıda detayı verilen vadesi geçmiş alacaklara ilişkin teminat bilgileri aşağıdaki gibidir:

<u>Teminat Bilgileri:</u>	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
İpotekler	51.720	58.969
Hisse Rehni	22.288	26.780
Teminat Mektupları	526	1.690
Hesap Rehni	946	909
Nakit Blokajlar	149	1
Garantörlük	84	101
	<u>75.713</u>	<u>88.450</u>

Yukarıdaki teminatlar dışında, Grup’un ayrıca 278.864 TL tutarında kefalet bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 246.541 TL kefalet, 3.728 TL araç rehni.).

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

Grup, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten raporlama dönemine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Çok sayıda müşteriyle çalıştığından Grup’un kredi riski yoğunlaşması önemli seviyede değildir. Finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı not 40’ta verilmiştir.

Grup, alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, 24 Aralık 2013 tarihinde BDDK tarafından yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, takipteki finansal kiralama alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
150 – 240 Gün Arası	6.521	5.091
240 – 360 Gün Arası	11.133	8.499
360 Gün Üzeri	49.268	48.090
Faturalanmamış Takipteki Finansal Kiralama Alacakları	146.731	130.224
Takipteki Finansal Kiralama Alacakları Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(4.951)	(468)
	208.702	191.436

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, takipteki finansal kiralama alacaklarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Bilgileri:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İpotekler	11.249	9.687
	11.249	9.687

Alınan teminatların yanısıra, söz konusu takipteki finansal kiralama alacaklarına ilişkin alınan 130.778 TL tutarında kefalet, 1.093 TL araç rehni ve 65.582 TL finansal kiralama konusu ekipman bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 123.552 TL kefalet, 1.120TL araç rehni ve 57.077 TL finansal kiralama konusu ekipman)

Takipteki finansal kiralama alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Özel Karşılıklar Hareket Tablosu:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Dönem Başındaki Karşılık	(111.683)	(108.607)
Ayrılan Karşılık	(3.680)	(2.869)
Tahsilatlar	298	1.077
Dönem Sonundaki Karşılık	(115.065)	(110.399)

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

B. Faaliyet Kiralaması Alacakları

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Faaliyet Kiralaması Alacakları	5	5
	5	5

Grup’un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla faaliyet kiralaması işlemlerinden doğan ileri vadeli kira alacaklarının vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
2017 Yılı	218	247
2018 Yılı	291	247
2019 Yılı	286	242
2020 Yılı	20	-
	815	736

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<u>İlişkili Taraflardan Finansal Kiralama Alacakları</u>		
KKB Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	23.557	21.971
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	22.507	25.328
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	8.980	11.659
Tukaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	5.675	6.650
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	1.610	699
Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.	806	899
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama A.Ş.	639	702
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş.	69	84
Radore Veri Merkezleri Hizm. A.Ş.	52	201
Toplam	63.895	68.193
<u>İlişkili Taraflardan Faaliyet Kiralaması Alacakları</u>		
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	5	5
Toplam	5	5
<u>İlişkili Taraflardan Faktoring Alacakları</u>		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	34.900	19.900
Ortopro Tıbbi Aletler San ve Tic. A.Ş.	14.622	13.606
Nevotek Bilişim Ses Ve İletişim Sist.San. Ve Tic. A.Ş.	707	-
Toplam	50.229	33.506

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<u>İlişkili Taraflara Borçlar</u>		
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi (Sigorta Primi)	16.416	16.263
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	42	98
İş Net Elekt.Bilgi Ür.Dağ.Tic.ve İlet.Hiz.A.Ş	5	3
KKB Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	4	4
Toplam	16.467	16.368
<u>İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Mevduatlar</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli Mevduat	82.385	328.246
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz Mevduat	19.808	22.540
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.Vadesiz Mevduat	17	9
İş AG Vadesiz Mevduat	133	-
Toplam	102.343	350.795
<u>İlişkili Taraflardan Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	20.640	13.336
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	-	5.294
Toplam	20.640	18.630
<u>İlişkili Taraflardan Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar</u>		
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	1.908	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	278
Toplam	1.908	278

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alınan Krediler

Türkiye İş Bankası A.Ş.

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Mart 2017</u>
TL	%14,50 - %15,68	03.04.2017 - 15.06.2018	28.764
			28.764

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
TL	%12,68	15.06.2018	4.500
			4.500

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Mart 2017</u>
TL	%12,90 - %13,00	04.06.2017 - 05.04.2017	178.412
ABD Doları	%2,35 - %3,86	15.06.2017- 15.09.2018	70.342
Avro	%0,90 - %2,30	15.06.2017 - 30.06.2022	90.615
			339.369

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
		02.01.2017	
TL	%11,07	15.06.2017-15.09.2018	100.028
ABD Doları	%2,35 - %3,88	15.06.2017-30.06.2022	30.532
Avro	%0,90 - %2,50		165.530
			296.090

İş Bank AG

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Avro	%1,80	Overdraft	6.337
			6.337

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
<u>İlişkili Taraflardan Finansal Kiralama Faiz Gelirleri</u>		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	402	305
İş Gayrimenkul Yatırım Ort.A.Ş.	336	673
KKB Kredi Kayıt Bürosu	252	54
Tukaş Gıda San. Ve Tic.A.Ş.	209	853
Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.	31	29
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	28	34
Kanyon Yönetim İşletim Ve Pazarlama A.Ş.	10	13
Toksöz Spor Malzemeleri Tic. A.Ş.	3	-
Radore Veri Merkezi Hizm.A.Ş.	2	11
Ortopro Tıbbi Aletler San ve Tic. A.Ş.	-	8
Toplam	1.273	1.980
<u>İlişkili Taraflardan Faaliyet Kiralaması Gelirleri</u>		
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	55	-
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	10	-
TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı A.Ş.	1	-
Toplam	66	-
<u>İlişkili Taraflardan Faiz Gelirleri</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	438	63
Toplam	438	63
<u>İlişkili Taraflardan İştirak Temettü Gelirleri</u>		
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.189	1.751
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	-	760
İş Net Elektr.Bilgi Ür.Dağ.Tic.ve İlet.Hiz.A.Ş.	30	100
Toplam	2.219	2.611
<u>Finansman Giderleri</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	479	7.465
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	4.228	1.197
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.201	485
İşbank AG	6	7
Toplam	5.914	9.154
<u>Kira Gideri</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.139	442
Toplam	1.139	442

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
<u>Sigorta Komisyon Geliri</u>		
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	1.023	728
Toplam	1.023	728
<u>İlişkili Taraflardan Faktoring Komisyon Geliri</u>		
Şişe Cam Dış Tic.AŞ.	-	21
Ortopro Tıbbi Aletler San ve Tic. A.Ş.	19	44
Toplam	19	65
<u>İlişkili Taraflardan Faktoring Faiz Geliri</u>		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	729	1.129
Ortopro Tıbbi Aletler San ve Tic. A.Ş.	420	216
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş.	2	9
Toplam	1.151	1.354
<u>Yatırım Fonu Geliri</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	77	230
Toplam	77	230

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan Türkiye İş Bankası A.Ş. ile gerçekleştirilen türev işlemlerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Alım	Satım	Alım	Satım
Forward İşlemleri	-	-	-	-
Swap İşlemleri	374.449	355.397	269.304	252.284
	374.449	355.397	269.304	252.284

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ile gerçekleştirilen türev işlemlerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Alım	Satım	Alım	Satım
Swap İşlemleri	219.362	214.677	208.525	211.152
	219.362	214.677	208.525	211.152

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup’un ihraç edilen menkul kıymetlerinin ilişkili kuruluşlar tarafından elde tutulan kısımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	4.992
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	2.466	-
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.946	-
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	1.002	-
	5.416	4.992

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*)

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*)

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (**)	2.260	1.972
	2.260	1.972

(*) Grup’un üst düzey yöneticileri yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır.

(**) Söz konusu tutar ücret, ikramiye, prim gibi parasal hakların yanı sıra araç kira ve diğer masraf kalemlerinden oluşmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Döşeme ve Demirbaşlar	Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	Diğer Maddi Varlıklar	Gayri- menkuller	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>						
1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	4.736	627	1.479	15.130	3.625	25.597
Alımlar	114	108	-	-	-	222
Transfer	15	-	(23)	-	(7)	(15)
Çıkışlar	(19)	-	-	-	-	(19)
Değer Düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2017 Kapanış Bakiyesi	4.846	735	1.456	15.130	3.618	25.785
<u>Birikmiş Amortisman</u>						
1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	(3.315)	(62)	(1.479)	(164)	(3.148)	(8.168)
Dönem Amortismanı	(116)	(54)	-	(93)	(77)	(340)
Transfer	(10)	-	23	-	3	16
Çıkışlar	1	-	-	-	-	1
31 Mart 2017 Kapanış Bakiyesi	(3.440)	(116)	(1.456)	(257)	3.222	(8.491)
31 Mart 2017 Net Kayıtlı Değeri	1.406	619	-	14.873	396	17.294
1 Ocak 2017 Net Kayıtlı Değeri	1.421	565	-	14.966	477	17.429

	Döşeme ve Demirbaşlar	Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	Diğer Maddi Varlıklar	Gayri- menkuller	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>						
1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	4.333	-	1.867	15.130	3.604	24.934
Alımlar	217	-	-	-	6	223
Çıkışlar	(15)	-	(388)	-	-	(403)
M.D.V. Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2016 Kapanış Bakiyesi	4.535	-	1.479	15.130	3.610	24.754
<u>Birikmiş Amortisman</u>						
1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	(2.969)	-	(1.867)	(123)	(2.840)	(7.799)
Dönem Amortismanı	(130)	-	-	(26)	(79)	(235)
Çıkışlar	4	-	388	-	-	392
31 Mart 2016 Kapanış Bakiyesi	(3.095)	-	(1.479)	(149)	(2.919)	(7.642)
31 Mart 2016 Net Kayıtlı Değeri	1.440	-	-	14.981	691	17.112
1 Ocak 2016 Net Kayıtlı Değeri	1.364	-	-	15.007	764	17.135

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un maddi duran varlıklarının üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	5.042	3.696
Alımlar	419	89
Transfer	(15)	
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	5.446	3.785
<u>İtfa Payı</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(2.618)	(2.110)
Dönem Amortismanı	(182)	(126)
Tranfer	15	
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(2.785)	(2.236)
Net Kayıtlı Değeri	2.661	1.549

(*)Grup’un maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

12. ŞEREFİYE

Şirket, 11 Ağustos 2004 tarihinde, İş Faktoring’in toplam 12.517 TL nominal bedelli hisselerini 10.952.375 ABD Doları karşılığında satın almıştır. Şirket’in bu bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı %78,23’tür. Satın alınan 16.603 TL net özvarlık üzerinden 166 TL şerefiye oluşmuştur. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, şerefiyenin net değeri 166 TL’dir (31 Aralık 2016: 166 TL). TFRS 3 çerçevesinde, Grup 30 Haziran 2004 tarihinden sonra sona eren ilk yıllık hesap döneminin başından itibaren (1 Ocak 2005), 31 Aralık 2004 tarihinden önce gerçekleşmiş işlemlerden doğan şerefiye tutarını itfa etmeyi durdurmuştur.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Finansal Kiralama Şüpheli Alacak Karşılığı	105.160	102.022
Vuk Mali Zarar	18.609	-
Kazanılmamış Faktoring Faiz Gelirleri	13.625	11.228
Finansal Araç Değerleme Farkları	13.294	63.266
Yararlanılacak Yatırım İndirimi – Stopajlı	11.190	33.364
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.830	3.573
Dava Karşılığı	3.308	3.169
Kullanılmamış İzin Karşılığı	1.387	1.128
Peşin Ödenen Giderler	1.191	1.535
Ödenecek İkramiye Karşılıkları	913	2.713
BDDK Katılım Payı	223	215
Gider Tahakkukları	145	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(1.811)	(1.855)
Finansal Kiralama Düzeltmesi	(3.748)	(5.441)
Finansal Kiralama Gelir Tahakkukları	(20.962)	(21.036)
Diğer	115	114
	146.469	193.995

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Finansal Kiralama Şüpheli Alacak Karşılığı	21.032	20.404
Vuk Mali Zarar	3.722	-
Kazanılmamış Faktoring Faiz Gelirleri	2.725	2.246
Finansal Araç Değerleme Farkları	2.659	12.653
Kıdem Tazminatı Karşılığı	766	715
Dava Karşılığı	662	634
Kullanılmamış İzin Karşılığı	277	226
Peşin Ödenen Giderler	238	307
Ödenecek İkramiye Karşılıkları	183	543
Yararlanılacak Yatırım İndirimi –Stopajlı	22	67
BDDK Katılım Payı	45	43
Gider Tahakkukları	29	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(362)	(371)
Finansal Kiralama Düzeltmesi	(750)	(1.088)
Finansal Kiralama Gelir Tahakkukları	(4.192)	(4.208)
Diğer	22	22
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27.078	32.193

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı stopajlı yatırım indirimlerinde %0,2 diğer kalemlerde %20’dir (31 Aralık 2016: %0,2 ve %20).

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Yatırım İndirimi:

Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile iptal edilen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 69. Maddesindeki “sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait” ibaresi, 1 Ağustos 2010 tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6009 sayılı Kanun’un 5. maddesi ile yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenleme ile, kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmakla birlikte, yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ilgili yıl kazanç tutarının %25’ini aşmaması öngörülmüştür. Yapılan değişiklikle, yatırım indiriminden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 yerine yürürlükteki oran (%20) olması esas benimsenmiştir. Anayasa Mahkemesi 9 Şubat 2012 tarihli ve 2012/9 sayılı kararı (Esas No: 2010/93) 6009 sayılı Kanun’un 5. maddesiyle Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 69. maddesinin birinci fıkrasına eklenen “Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25’ini aşamaz.” biçimindeki cümlelerin, Anayasa’ya aykırı olduğuna ve iptaline karar vermiştir. Anayasa Mahkemesinin kararını takiben Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından, mükelleflerin 2011 yılına ilişkin verecekleri Yıllık Kurumlar Vergisi Beyannamesinde % 25’lik sınırı dikkate almaksızın yatırım indiriminden faydalanabilmelerine ilişkin gerekli düzenlemeleri yapılmıştır. Grup 11.190 TL (31 Aralık 2016: 33.364 TL) tutarındaki kullanılmamış yatırım indirimini gelecekte oluşacak kazançlardan indirmek suretiyle kullanabilecektir. Grup’un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek bahsi geçen kullanılmamış yatırım indiriminden oluşan 22 TL (31 Aralık 2016: 67 TL) tutarında net ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir.

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	32.193	33.418
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(5.115)	(6.059)
Özkaynakta Sınıflandırılan		
Kapanış Bakiyesi	27.078	27.359

14. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Elden Çıkarılacak Gayrimenkuller (*)	1.116	-	899	-
	1.116	-	899	-

(*) Takipteki alacaklara ilişkin yapılan hukuki takipler sonucunda Grup’un aktifine dahil ettiği gayrimenkullerden oluşmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

15. DİĞER ALACAKLAR , DİĞER AKTİFLER VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Sigorta Primi Alacakları	3.249	3.244	2.966	2.861
Diğer	1.274	86	1.682	23
	4.523	3.330	4.648	2.884

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Kullanılan Krediler ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler için Ödenen Komisyonlar	18.371	3	19.030	-
Diğer	2.501	-	2.206	-
	20.872	3	21.236	-

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer aktifler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Fatura Edilecek Bedeller	682	-	682	-
Avanslar	60	-	33	-
Verilen Depozitolar	21	30	21	29
Diğer	1.533	94	1.331	145
	2.296	124	2.067	174

16. ALINAN KREDİLER

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	2.568.034	898.897	2.629.149	887.135
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Taksitleri	15.774	231.191	12.090	209.393
Toplam Kısa Vadeli Krediler	2.583.808	1.130.088	2.641.239	1.096.528
Uzun Vadeli Krediler	133.330	1.324.745	134.442	1.289.477
Toplam Uzun Vadeli Krediler	133.330	1.324.745	134.442	1.289.477
TOPLAM	2.717.138	2.454.833	2.775.681	2.386.005

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin tamamı teminatsızdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16. ALINAN KREDİLER (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri:	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içinde ödenecekler	3.713.896	3.737.767
1-2 yıl içinde ödenecekler	813.839	811.860
2-3 yıl içinde ödenecekler	395.549	351.257
3-4 yıl içinde ödenecekler	105.695	136.638
4-5 yıl içinde ödenecekler	66.065	59.287
5 yıl üzeri ödenecekler	76.927	64.877
TOPLAM	5.171.971	5.161.686

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi (*)	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Mart 2017
TL	%11,75-%15,50	-	2.536.542
ABD Doları	%1,27-%3,86	86.715.932	315.525
Avro	%0,75-%3,40	143.136.368	559.420
GBP	%4,50	2.167.716	9.791
AUD	%5,00	168.189	468
Kredi faiz reeskontları			45.185
TOPLAM			3.466.931

Döviz Cinsi (*)	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2016
TL	%9,50 - %17,50	-	2.604.300
ABD Doları	%1,90 - %3,88	104.929.673	369.269
Avro	%0,75 - %4,04	135.054.056	501.037
GBP	%4,50	1.253.255	5.413
AUD	%5,00	371.688	943
Kredi faiz reeskontları			35.322
TOPLAM			3.516.284

(*) Tabloda ilgili döviz cinslerine göre dağıtılmış olan dövizde endeksli krediler bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli krediler ile uzun vadeli kredilerin kısa vadeli taksitlerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Mart 2017
TL	%13,53-%15,68	-	83.729
ABD Doları	%1,51-%4,28	114.056.320	415.005
Avro	%0,90-%3,85	308.652.196	1.206.306
TOPLAM			1.705.040

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2016
TL	%13,38 - %13,69	-	84.475
ABD Doları	%1,51 - %4,28	134.556.320	473.531
Avro	%0,90 - %3,85	293.106.574	1.087.396
TOPLAM			1.645.402

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları bileşik olarak ifade edilmiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16. ALINAN KREDİLER (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin sabit faiz ve değişken faiz ayrımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	2.635.892	1.176.138	2.697.920	1.164.337
Değişken faizli	81.246	1.278.695	77.761	1.221.668
	2.717.138	2.454.833	2.775.681	2.386.005

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri Not 40'ta verilmiştir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un gerekli tüm koşulları yerine getirilmiş ancak kullanılmamış olan 8.268.183 TL tutarında kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 7.870.915 TL).

17. DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

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

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Finansal Kiralama İşlemleri Satıcılarına Borçlar	6.780	29.078	20.077	41.074
Diğer (*)	8.589	10.471	8.383	11.191
	15.369	39.549	28.460	52.265

(*) Grup finansal kiralama işlemlerine konu olan ekipmanları sigorta ettirmekte ve sigorta bedellerini vadeli olarak ödemektedir. Diğer borçlar, Grup'un vadeli sigorta prim borçları ve şirket içi işlemlerden kaynaklanan satıcı borçlarından oluşmaktadır.

Grup tedarikçilerinden ağırlıklı olarak peşin alım yapmaktadır. Grup'un bütün borçlarının vadesinde ödenmesini sağlayacak finansal risk yönetimi politikası bulunmaktadır.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer yabancı kaynaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Sipariş Avansları (*)	24.608	51.993	13.104	46.005
Diğer	4.684	1.168	5.516	661
	29.292	53.161	18.620	46.666

(*) Alınan sipariş avansları, gerçekleştirilen finansal kiralama sözleşmelerinin henüz müşterilerin kullanımına geçmemiş makine ve teçhizatlarla ilgili kısımları için kiracılardan alınan kira avanslarından oluşmaktadır.

18. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Finansman bonusu	1.205.714	-	1.075.685	-
Tahvil	211.890	-	120.000	-
Faiz Reeskontu	26.277	-	36.851	-
	1.443.881	-	1.232.536	-

İş Finansal Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 120.000 TL nominal tutarlı tahvil, 14 Nisan 2016 tarih ve 12/391 sayılı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmış olup, tahvilin ihracı 29 Nisan 2016 tarihinde tahsisli satış olarak gerçekleşmiştir. Üç ayda bir kupon ödemeli tahvilin vade tarihi 1 Kasım 2017 olup, dördüncü kupon basit dönemsel faiz oranı %2,77 (1. Kupon ödeme faiz oranı %2,77, 2. Kupon ödeme faiz oranı %2,77, 3. Kupon ödeme faiz oranı %2,77) olarak belirlenmiştir.

Kupon ödeme tarihleri aşağıdaki gibidir:

1. Kupon Ödeme Tarihi (*)	3 Ağustos 2016
2. Kupon Ödeme Tarihi (*)	2 Kasım 2016
3. Kupon Ödeme Tarihi (*)	1 Şubat 2017
4. Kupon Ödeme Tarihi	3 Mayıs 2017
5. Kupon Ödeme Tarihi	2 Ağustos 2017
6. Kupon Ödeme Tarihi	1 Kasım 2017

(*) Tahvilin 1. Kupon ödemesi 3 Ağustos 2016, 2. Kupon ödemesi 2 Kasım 2016, 3. Kupon ödemesi 1 Şubat 2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

İş Finansal Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 91.890 TL nominal tutarlı tahvil, 14 Nisan 2016 tarih ve 12/391 sayılı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmış olup, tahvilin ihracı 24 Mart 2017 tarihinde tahsisli satış olarak gerçekleşmiştir. Üç ayda bir kupon ödemeli tahvilin vade tarihi 21 Eylül 2018 olup, yıllık basit faiz oranı %13,16 olarak belirlenmiştir.

Kupon ödeme tarihleri aşağıdaki gibidir:

1. Kupon Ödeme Tarihi	23 Haziran 2017
2. Kupon Ödeme Tarihi	22 Eylül 2017
3. Kupon Ödeme Tarihi	22 Aralık 2017
4. Kupon Ödeme Tarihi	23 Mart 2018
5. Kupon Ödeme Tarihi	22 Haziran 2018
6. Kupon Ödeme Tarihi	21 Eylül 2018

İş Finansal Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 120.391 TL nominal tutarlı finansman bonusu, 14 Nisan 2016 tarih ve 12/391 sayılı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmış olup, bononun ihracı 1 Kasım 2016 tarihinde tahsisli satış olarak gerçekleşmiştir. Yıllık basit faiz oranı %10,09 olarak belirlenmiştir.

İş Finansal Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 96.574 TL nominal tutarlı finansman bonusu, 14 Nisan 2016 tarih ve 12/391 sayılı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmış olup, bononun ihracı 13 Aralık 2016 tarihinde tahsisli satış olarak gerçekleşmiştir. Yıllık basit faiz oranı %10,70 olarak belirlenmiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER(Devamı)

İş Finansal Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 330.000 TL nominal tutarlı finansman bonosu, 14 Nisan 2016 tarih ve 12/391 sayılı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmış olup, bononun ihracı 6 Ocak 2017 tarihinde tahsisli satış olarak gerçekleşmiştir. Yıllık basit faiz oranı %10,90 olarak belirlenmiştir.

İş Finansal Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 199.078 TL nominal tutarlı finansman bonosu, 3 Şubat 2017 tarih ve 5/158 sayılı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmış olup, bononun ihracı 17 Şubat 2017 tarihinde tahsisli satış olarak gerçekleşmiştir. Yıllık basit faiz oranı %11,80 olarak belirlenmiştir.

İş Finansal Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 154.111 TL nominal tutarlı finansman bonosu, 3 Şubat 2017 tarih ve 5/158 sayılı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmış olup, bononun ihracı 28 Mart 2017 tarihinde tahsisli satış olarak gerçekleşmiştir. Yıllık basit faiz oranı %12,40 olarak belirlenmiştir.

İş Faktoring A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 231.216 TL nominal tutarlı finansman bonosu, 29 Aralık 2016 tarih ve 37/1296 numaralı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmış olup, bononun ihracı 12 Ocak 2017 tarihinde gerçekleşmiştir. Finansman Bonosunun yıllık basit faiz oranı % 11,00 olarak belirlenmiştir.

İş Faktoring A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 140.772 TL nominal tutarlı finansman bonosu, 29 Aralık 2016 tarih ve 37/1296 numaralı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmış olup, bononun ihracı 16 Mart 2017 tarihinde gerçekleşmiştir. Finansman Bonosunun yıllık basit faiz oranı % 12,10 olarak belirlenmiştir.

20. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek BSMV	2.427	-	2.377	-
Ödenecek Gelir Vergisi	1.334	-	516	-
Ödenecek SSK Primleri	762	-	640	-
Ödenecek KDV	16	-	2.915	-
Ödenecek Kurumlar Vergisi Stopajı	21.243	-	-	-
Ödenecek Diğer Vergi ve Yükümlülükler	55	-	98	-
	25.837	-	6.546	-

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

21. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Dava Karşılığı	3.308	3.170
Genel Yönetim Giderleri Karşılığı	368	215
	<u>3.676</u>	<u>3.385</u>

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer karşılıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

	Finansal Kiralama	Dava	Genel Yönetim Giderleri
31 Mart 2017	Alacakları Genel Karşılığı	Karşılığı	Karşılığı
Açılış	-	(3.170)	(215)
Dönem Gideri	-	(138)	(368)
Ödemeler	-	-	215
İptaller	-	-	-
Dönem Sonu	-	(3.308)	(368)

	Finansal Kiralama	Dava	Genel Yönetim Giderleri
31 Mart 2016	Alacakları Genel Karşılığı	Karşılığı	Karşılığı
Açılış	(2.752)	(429)	(214)
Dönem Gideri	(14)	(224)	(322)
Ödemeler	55	-	214
İptaller	-	-	-
Dönem Sonu	(2.711)	(653)	(322)

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.830	3.573
İkramiye Karşılıkları	1.387	2.713
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	913	1.129
	6.130	7.415

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.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
İskonto oranı	%3,43	%3,51
Enflasyon	%7,80	%7,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Dönem Başı	3.573	2.711
Hizmet Maliyeti	362	303
Ödenen Kıdem Tazminatı	(105)	(5)
Dönem Sonu	3.830	3.009

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Dönem Başı	1.129	1.012
Dönem İçerisindeki Artış	258	100
Dönem Sonu	1.387	1.112

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ikramiye karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Dönem Başı	2.713	2.270
Dönem İçerisindeki Artış	913	678
İptaller	(783)	-
Ödenen İkramiye	(1.930)	(2.270)
Dönem Sonu	913	678

23. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI VE BORCU

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (Not:37)	10	12.611
Cari Dönem Yatırım İndirimi Stopaj Karşılığı	4.380	21.243
Cari Dönem İçin Ödenen Vergi	-	(5.483)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	4.390	28.371

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kurumlar vergisinin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Dönem Başındaki Ödenecek Kurumlar Vergisi	28.371	14.506
Cari Dönem Gideri (Not:37)	4.390	1.564
Önceki Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	(21.243)	(13.549)
Dönem İçindeki Ödemeler	(7.128)	(957)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	4.390	1.564

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, cari dönem vergi varlığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	3.587	-
Tevkif Edilen Gelir Vergileri	657	567
Toplam	4.244	567

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

24. KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR

Şirket'in %78,23'lük oran ile ortağı bulunduğu İş Faktoring'in özkaynak toplamı üzerinden 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla diğer ortaklara ait 30.993 TL kontrol gücü olmayan pay (31 Aralık 2016: 28.037 TL) ve net dönem karı üzerinden 3.001 TL kontrol gücü olmayan pay hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: 7.170 TL).

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kontrol gücü olmayan payların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dönem Başı	28.037	21.717
Menkul Değerler Değerleme Farklarından	(45)	239
Nakit Temettü Azınlık Payı	-	(1.089)
Dönem Karından/Zararından	3.001	7.170
Dönem Sonu	30.993	28.037

25. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 600.303 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 60.030.264.500 adet paydan oluşmaktadır.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

<u>Hissedarlar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Mart 2017</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	28,56	171.446	28,56	171.446
Türkiye İş Bankası A.Ş.	27,79	166.849	27,79	166.849
Camiş Yatırım Holding A.Ş.	0,83	5.004	0,83	5.004
Türkiye Şişe ve Cam Fab. A.Ş.	0,08	458	0,08	458
Nemtaş Nemrut Liman İşletmeleri A.Ş.	0,07	398	0,07	398
Halka açık		256.148	42,67	256.148
TOPLAM	100	600.303	100,00	600.303

Şirket, 27 Mart 2017 tarihli Genel Kurul Kararı'na istinaden 2016 yılı karından dağıtılan bedelsiz hisselerden karşılınmak suretiyle, sermayesini 50.000 TL arttırarak 650.303 TL'ye çıkartılması için Sermaye Piyasası Kurulu'na 25 Nisan 2017 tarihinde başvuruda bulunulmuş olup, sermaye arttırımına ilişkin süreç devam etmektedir.

A grubu paya sahip hissedarların Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçilerini belirleme imtiyazı bulunmaktadır. Bu imtiyaz nedeniyle Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçileri A grubu paya sahip hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilmektedir. A grubu hisselerin ortaklar bazında sahip oldukları hisse adetleri aşağıdaki gibidir:

<u>Pay Sahibi</u>	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Türkiye İş Bankası A.Ş.	300.000.000	300.000.000
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	255.000.000	255.000.000
Türkiye Şişe ve Cam Fab. A.Ş.	22.500.000	22.500.000
Nemtaş Nemrut Liman İşletmeleri A.Ş.	22.500.000	22.500.000
Toplam	600.000.000	600.000.000

Genel kurullarda, şirket ana sözleşmesinde yapılacak muhtelif değişiklikler için A grubu payları temsil eden hissedarların muvafakati şartı bulunmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ (Devamı)

SERMAYE YEDEKLERİ

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Diğer Sermaye Yedekleri (*)	1.938	1.938
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
<i>Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları</i>	15	15
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
<i>Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları(**)</i>	3.302	3.766
Toplam	3.317	3.781

(*) Grup'un iştiraklerinden elde ettiği bedelsiz hisse senetlerinden oluşmaktadır.

(**) Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan farklardan oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın kalıcı değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir.

26. KAR YEDEKLERİ

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yasal Yedekler	38.674	33.296
2016 yılı temettü tutarı	50.000	-
Olağanüstü Yedekler	107.470	59.191
Toplam	196.144	92.487

(*) 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, Grup'un 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla olağanüstü yedekler içinde sınıflandırılmış, kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilemeyecek olan 31.247 TL (31 Aralık 2016: 33.575 TL) tutarında ertelenmiş vergi geliri yedeği bulunmaktadır.

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10'u kadar ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir. Grup tarafından yasal kayıtlarda yer alan kar tutarı üzerinden hesaplanan 5.378 TL yasal yedeklere aktarılmıştır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

27. GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI

Grup’un 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

28. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup tarafından gümrük otoritelerine ve bankalara verilmiş 966.003 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 525.878 TL).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış 5.888 TL tutarında dava bulunmakta olup (31 Aralık 2016: 6.294 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda 3.308 TL (31 Aralık 2016: 3.170 TL) karşılık ayrılmıştır (Not 21). Grup yönetimi kalan davalara ilişkin ek karşılık öngörmemektedir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, 660.060 ABD Doları, 12.396.330 Avro ve 225.000 CHF tutarında (51.670 TL) akreditif taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2016 907.314 ABD Doları ve 18.356.134 Avro ve 317.490 CHF tutarında (72.386 TL)).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, 9.622.924 ABD Doları, 75.362.039 Avro ve 112.851.309 TL (442.402 TL) tutarında finansal kiralama taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 9.444.623 ABD Doları, 52.022.205 Avro ve 91.519.721 TL (317.755 TL)).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Grup’un 3. şahısların borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla türev işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	
	Döviz Tutarı	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
Avro	39.381.475	153.915
TL	1.570.826.116	1.570.826
		1.724.741
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	330.283.992	1.201.771
Avro	105.680.217	413.030
CHF	2.583.900	9.415
TL	63.005.200	63.005
		1.687.221

	31 Mart 2017	
	Döviz Tutarı	TL
Forward Alım İşlemleri:		
TL	910.000	910
		910
Forward Satım İşlemleri:		
ABD Doları	250.000	910
		910

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

28. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla türev işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	
	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL</u>
Swap Para Alım İşlemleri:		
ABD Doları		
Avro	12.051.213	44.709
TL	1.067.139.465	1.067.139
		1.111.848
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	214.180.000	753.742
Avro	100.680.217	373.514
GBP	2.727.450	9.397
TL		
		1.136.653

Grup’un ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirmiş olduğu türev işlemler Not 9’da gösterilmiştir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla türev sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve kar zarar ile ilişkilendirilen 27.979 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar ve 14.685 TL tutarında gerçekleşmemiş karı bulunmaktadır (Not 4) (31 Aralık 2016: 63.777 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar ve 511 TL tutarında gerçekleşmemiş kar).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla türev işlemlerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>Kısa Vade</u>	<u>Uzun Vade</u>	<u>Toplam</u>
Swap Alım İşlemleri	1.506.300	218.440	1.724.740
Swap Satım İşlemleri	1.493.208	194.014	1.687.222
Forward Alım İşlemleri	910	-	910
Forward Satım İşlemleri	910	-	910

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla türev işlemlerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>Kısa Vade</u>	<u>Uzun Vade</u>	<u>Toplam</u>
Swap Alım İşlemleri	998.535	113.313	1.111.848
Swap Satım İşlemleri	1.038.027	98.626	1.136.653
Forward Alım İşlemleri	-	-	-
Forward Satım İşlemleri	-	-	-

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümleri, Grup’un yönetim ve iç raporlama yapısına göre belirlenmiştir.

Bölüm yatırım harcamaları, ilgili dönem içerisindeki şerefiye hariç maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından oluşmaktadır.

Faaliyet Bölümleri

Grup’un iki temel faaliyet bölümü bulunmaktadır.

- Finansal kiralama Grup’un finansal kiralama faaliyetlerini içermektedir.
- Faktoring işlemleri Grup’un faktoring faaliyetlerini içermektedir.

31 Mart 2017	Finansal Kiralama	Faktoring	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolide
Aktif Toplamı	4.631.996	3.104.998	(53.766)	7.683.228
Yükümlülük Toplamı	3.858.711	2.962.595	-	6.821.306
Net Dönem Karı	18.442	13.786	(3.001)	29.227
31 Aralık 2016	Finansal Kiralama	Faktoring	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolide
Aktif Toplamı	4.508.327	3.025.425	(53.766)	7.479.986
Yükümlülük Toplamı	3.753.180	2.896.603	-	6.649.783
Net Dönem Karı	81.800	32.939	(11.082)	103.657

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

29. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Mart 2017	Finansal Kiralama	Faktoring	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Esas Faaliyet Gelirleri	83.194	63.788	-	146.982
Finansman Giderleri (-)	(55.214)	(66.396)	-	(121.610)
Brüt K/Z	27.980	(2.608)	-	25.372
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(10.521)	(5.691)	-	(16.212)
Brüt Faaliyet K/Z	17.459	(8.299)	-	9.160
Diğer Faaliyet Gelirleri	70.008	160.162	-	230.170
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	(3.680)	(839)	-	(4.519)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(58.955)	(134.123)	-	(193.078)
Net Faaliyet K/Z	24.832	16.901	-	41.733
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	24.832	16.901	-	41.733
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(6.390)	(3.115)	-	(9.505)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	18.442	13.786	-	32.228
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar)	-	-	(3.001)	(3.001)
Net Dönem Karı /Zararı	18.442	13.786	(3.001)	29.227
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	375	266	-	641
Amortisman ve İtfa Payları	(409)	(113)	-	(522)

31 Mart 2016	Finansal Kiralama	Faktoring	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Esas Faaliyet Gelirleri	67.799	41.741	-	109.540
Finansman Giderleri (-)	(42.573)	(29.544)	-	(72.117)
Brüt K/Z	25.226	12.197	-	37.423
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(9.594)	(4.262)	-	(13.856)
Brüt Faaliyet K/Z	15.632	7.935	-	23.567
Diğer Faaliyet Gelirleri	98.135	24.274	(4.848)	117.561
Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar (-)	(2.883)	(1.019)	-	(3.902)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(81.022)	(19.064)	936	(99.150)
Net Faaliyet K/Z	29.862	12.126	(3.912)	38.076
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	29.862	12.126	(3.912)	38.076
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(5.443)	(2.180)	-	(7.623)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	24.419	9.946	(3.912)	30.453
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar)	-	-	(2.165)	(2.165)
Net Dönem Karı /Zararı	24.419	9.946	(6.077)	28.288
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları	143	169	-	312
Amortisman ve İtfa Payları	(257)	(104)	-	(361)

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket tarafından 10 Nisan 2017 tarihinde Borsa dışında nitelikli yatırımcılara satılan 134.585 TL nominal değerli, 100 gün vadeli, 20 Temmuz 2017 itfa tarihli bonolar, Borsa İstanbul Yönetim Kurulunun 6 Şubat 2017 tarihli kararı çerçevesinde, Borsa Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır.

31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	83.127	67.799
Faaliyet Kiralaması Gelirleri	66	-
Factoring Gelirleri	63.789	41.741
	146.982	109.540

32. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Personel Giderleri	(9.791)	(8.268)
Ofis Kira ve Aidat Giderleri	(1.486)	(1.157)
Bilgi İşlem Giderleri	(636)	(485)
Yönetim Kurulu Huzur Hakları	(531)	(467)
Amortisman Giderleri	(522)	(361)
Araç ve Seyahat Giderleri	(515)	(336)
Vergi, Resim, Harç Giderleri	(434)	(285)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(312)	(303)
Bddk Katılım Payı Gideri	(243)	(192)
Danışmanlık Giderleri	(155)	(180)
Haberleşme Giderleri	(152)	(121)
Sigorta Giderleri	(141)	(20)
Sermaye Arttırımı ve Kotta Kalma Giderleri	(116)	(69)
Reklam İlan Giderleri	(104)	(51)
Temsil Ağırhlama Giderleri	(40)	(47)
Aktiften Silinen Alacak Gideri	(25)	-
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(1.009)	(1.514)
	(16.212)	(13.856)

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

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

	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Mart 2016</u>
Türev Finansal İşlemlerden Karlar	175.999	110.204
Kur Farkı Gelirleri	46.696	-
Geçmiş Yıl Şüpheli Alacaklardan Tahsilat ve İptal Geliri	1.130	1.516
Faiz Gelirleri	1.035	1.119
Komisyon Gelirleri	1.023	728
Temettü Geliri	2.219	2.611
Diğer	2.068	1.383
	<u>230.170</u>	<u>117.561</u>

34. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Mart 2016</u>
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(77.865)	(42.590)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(37.816)	(2.575)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(5.929)	(26.952)
	<u>(121.610)</u>	<u>(72.117)</u>

35. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Mart 2016</u>
Özel Karşılık Giderleri	(4.519)	(3.888)
Genel Karşılık Giderleri (*)	-	(14)
	<u>(4.519)</u>	<u>(3.902)</u>

(*) Grup yönetimi yasal sürelerin altında gecikmesi olan ve riskli gördüğü bazı finansal kiralama alacakları için şüpheli alacak karşılığına ek olarak genel karşılık ayırmıştır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

36. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Mart 2016</u>
Türev Finansal İşlemlerden Zararlar	(192.072)	(94.830)
Kur Farkı Giderleri	-	(2.500)
Menkul Değerler Değer Düşüş Giderleri ve Satış Zararları	-	(80)
Diğer	(1.006)	(1.740)
	<u>(193.078)</u>	<u>(99.150)</u>

Grup’un finansal risklerini yönetmek amacıyla kullanmakta olduğu türev finansal araçlar (döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) vadeli ve spot olmak üzere birden fazla alt işlemin birleşmesinden oluşmaktadır. Söz konusu işlemler bütünü alım satım amaçlı olmayıp, bir bütün olarak vade sonunda oluşacak ekonomik değer dikkate alınarak tercih edilmiştir. Bununla birlikte söz konusu işlemler bütünü, finansal riskten korunma muhasebesi (hedge) uygulaması için gerekli tüm koşulları sağlamadığından, işlem tarihindeki spot alım-satımlar işlem tarihindeki değerden, vade sonunda gerçekleşecek olan alım-satımlar ise gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmektedir.

Bütünsellik içeren ve vade sonu ekonomik değeri başlangıç tarihinde sabitlenmiş olan söz konusu alt işlemlerin işlem tarihindeki alım- satımları ile vade sonundaki alım-satımlarının farklı esaslar üzerinden değerlemeye tabi tutulmaları sonucu, ara dönemlerde ilgili döneme isabet eden gelir/gider unsurları arasında farklar ortaya çıkabilmektedir.

Grup’un 31 Mart 2017 tarihli finansal tablolarında söz konusu işlemler bütününe farklı değerlendirme esaslarına tabi olması neticesinde gelir/gider tutarlarının arasında kur farkı gideri olarak oluşan fark 279 TL’dir (31 Aralık 2016: 1.244 TL kur farkı geliri). İşlemlerin vadesi sonunda söz konusu farkın büyük ölçüde ortadan kalkmış olması beklenmektedir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

37. VERGİLER

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2017</u>	<u>31 Mart 2016</u>
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(4.390)	(1.564)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(5.115)	(6.059)
	<u>(9.505)</u>	<u>(7.623)</u>

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

		<u>1 Ocak- 31 Mart 2017</u>		<u>1 Ocak- 31 Mart 2016</u>
	<u>%</u>		<u>%</u>	
Dönem Karı		32.228		30.453
Toplam Vergi Gideri		<u>9.505</u>		<u>7.623</u>
Vergi Öncesi Kar		41.733		38.076
Şirket'in Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	19,88	8.297	20,00	7.615
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	3,49	1.455	12,71	349
Vergiden Muaf Gelirler	(1,06)	(442)	(1,37)	(522)
Yatırım İndirimi	0,11	44	(0,01)	(4)
Mali Zarar	8,92	3.722	-	-
Diğer	(8,56)	(3.571)	0,49	185
Toplam Vergi Gideri	22,78	<u>9.505</u>		<u>7.623</u>

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2016: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2016: %20). Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

37. VERGİLER (Devamı)

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

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

Yatırım İndirimi Uygulaması

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

Bu çerçevede, üç yıllık sürede yatırım indirimi istisnası haklarının bir kısmını veya tamamını kullanamayan yükümlülerin hakları 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır. Diğer yandan 5479 sayılı Kanun’un 2 ve 15’inci maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 19’uncu maddesi, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmış ve böylece 1 Ocak 2006 ile 8 Nisan 2006 tarihleri arasında yapılan yatırım harcamaları üzerinden yatırım indirimi istisnasından yararlanılmasına imkan tanınmamıştır.

Ancak, Anayasa Mahkemesi’nin, 15 Ekim 2009 tarihinde yapılan toplantısında aldığı Karar uyarınca, yukarıda bahsi geçen Gelir Vergisi Kanunu’nun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69’uncu maddesinde yer alan 2006, 2007 ve 2008 ibareleri ile 19’uncu maddenin 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren kaldırılmasına ilişkin düzenlemenin Anayasa’ya aykırı olduğu gerekçesiyle iptal edilmesine karar verilmiş olup, yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da ortadan kalkmış bulunmaktadır. Anayasa Mahkemesi’nin aldığı Karar uyarınca, yatırım indirimiyle ilgili iptalin, Kararın Resmi Gazete’de yayımıyla birlikte yürürlüğe girmesine hükmedilmiş ve ilgili Anayasa Mahkemesi Kararı 8 Ocak 2010 tarih ve 27456 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

37. VERGİLER (Devamı)

Buna göre; kazanç yetersizliği nedeniyle 2006 yılına devreden yatırım indirimi tutarları ile 2006 öncesinde başlayıp iktisadi ve teknik bütünlük kapsamında bu tarih sonrasında da devam eden yatırımlardan doğan yatırım indirimi tutarları sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarında değil sonraki yıllarda da kullanılabilir. Yeni düzenleme ile, kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmıştır. Bununla birlikte, 6009 sayılı “Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 1 Ağustos 2010 tarih ve 27659 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış ve ilgili kanun ile yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ilgili yıl kazanç tutarının %25’ini aşamayacağı belirtilmiştir. Yapılan değişiklikle, yatırım indirimden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 yerine yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir.

Anayasa Mahkemesi, 9 Şubat 2012 tarihli ve 2012/9 sayılı kararı (Esas No: 2010/93) ile, 6009 sayılı Kanun’un 5. maddesiyle Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 69. maddesinin birinci fıkrasına eklenen “Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25’ini aşamaz.” biçimindeki cümlenin Anayasa’ya aykırı olduğuna ve iptaline karar vermiştir. Anayasa Mahkemesinin kararını takiben Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından, mükelleflerin 2011 yılına ilişkin verecekleri Yıllık Kurumlar Vergisi Beyannamesinde % 25’lik sınırı dikkate almaksızın yatırım indiriminden faydalanabilmelerine ilişkin gerekli düzenlemeler yapılmıştır.

Transfer Fiyatlandırması

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ, uygulama ile ilgili detayları düzenler.

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

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

38. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Hisse başına kazanç hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabılır net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket’in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi ^(*) ^(**)	60.030.264.500	53.030.264.500
Net Dönem Karı (TL)	29.227	28.288
Hisse Başına Kazanç (tam Kuruş)	0,05	0,05

^(*)31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam Kuruş nominal değerinde 60.030.264.500 adet hissedenden oluşmaktadır.

^(**) Sermaye artışı içsel kaynaklardan gerçekleştirilmiş olup hisse adedindeki artış önceki dönem hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılmıştır.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Açılış Hisse Adedi	60.030.264.500	53.030.264.500
Sermaye Arttırımı Nedeniyle İlaveler ^(**)	-	7.000.000.000
Kapanış Hisse Adedi	60.030.264.500	60.030.264.500

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

Bulunmamaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

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

2017 yılında Grup’un stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %13 (31 Aralık 2016: %13) olarak gerçekleşmiştir. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, özkaynakların borçlara oranının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alınan Krediler	5.171.971	5.161.686
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	1.443.881	1.232.536
Diğer Borçlar	54.918	80.725
Diğer Yabancı Kaynaklar	82.453	65.286
Toplam Borçlar	6.753.223	6.540.233
Bankalar (-)	(123.389)	(376.487)
Net Borç	6.629.834	6.163.746
Toplam Özkaynak	861.922	830.203
Özkaynak/Borç oranı	13%	13%

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch tarafından belirlenen 1 Şubat 2017 tarihli Şirket’in kredi derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Yabancı Para

Uzun Vadeli	BB+
Kısa Vadeli	B
Görünüm	Durağan

Türk Lirası

Uzun Vadeli	BB+
Kısa Vadeli	B
Görünüm	Durağan

Ulusal

Uzun Vadeli	AA+ (tur)
Görünüm	Durağan
Destek Notu (Support)	3

(b) Önemli Muhasebe Politikaları

Grup’un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı “Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti” notunda açıklanmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(c) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<u>Finansal Varlıklar:</u>		
Bankalar	123.389	376.487
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:		
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	1.420	6.664
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	14.685	511
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar, Net	4.376.583	4.000.905
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar, Net	3.057.777	2.985.556
Sigorta Alacakları (*)	6.493	5.827
Diğer Alacaklar (*)	1.360	1.705
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	25.667	25.176
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	(27.979)	(63.777)
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(137.371)	(146.011)
Alınan Krediler	(5.171.971)	(5.161.686)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	(1.443.881)	(1.232.536)

(*) Diğer alacaklar kalemi içinde yer almaktadır.

(d) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Grup’un Hazine ve Finansal Kurumlar Bölümü; yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup’un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Grup içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlar kullanmaktadır. Grup’un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Grup, karşılaşılabilecek riskleri azaltmak için riskleri ve uygulanan politikaları takip eden Grup’un risk yönetimi komitesine aylık bildirimlerde bulunmaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(e) Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları (f maddesine bakınız), faiz oranları (g maddesine bakınız) ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören finansal araçların fiyatları gibi para piyasasındaki değişiklikler sonucu Grup’un gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, aşağıdakilerin de dahil olduğu çeşitli türev niteliğinde finansal araçları kullanmaktadır:

- Faaliyetleri nedeniyle doğan döviz kuru riskinden korunmak için kullanılan vadeli döviz işlem sözleşmeleri (forward foreign exchange contracts).
- Yabancı para cinsinden olan borçlardan doğan döviz kuru riskini kontrol altında tutabilmek için yapılan para swap sözleşmeleri (currency swaps).

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Grup’un 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.

(f) Kur Riski Yönetimi

Kur riski, finansal araçların değerinin döviz kurlarındaki değişiklikler nedeniyle dalgalanması riskidir. Grup, döviz kurlarındaki dalgalanmaların finansal pozisyon ve nakit akışları üzerindeki etkisi nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Grup faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini yaptığı döviz türev işlemleri ile kontrol altına almaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. F İNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları (000)	Avro (000)	CHF (000)	GBP (000)	JPY (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
31 Mart 2017 (*)							
Bankalar	8.043	22.286	-	416	26	-	118.247
Finansal Kiralama Alacakları	287.635	390.179	2.618	-	-	-	2.581.065
Factoring Alacakları	237.753	88.376	-	2.320	-	184	1.221.480
Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar	18.516	21.199	-	-	2.500	-	150.305
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	3.992	9.152	-	-	-	-	50.294
Diğer Alacaklar	255	615	-	-	-	-	3.330
Diğer Aktifler	27	7	-	-	-	-	127
Toplam Varlıklar (**)	556.221	531.814	2.618	2.736	2.526	184	4.124.848
Alınan Krediler	(202.981)	(456.336)	-	(2.168)	-	(168)	(2.532.326)
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(6.832)	(17.352)	-	(7)	-	(1)	(92.710)
Diğer Karşılıklar	-	(697)	-	-	-	-	(2.725)
Toplam Yükümlülükler (**)	(209.813)	(474.385)	-	(2.175)	-	(169)	(2.627.761)
Bilanço Pozisyonu	346.408	57.429	2.618	561	2.526	15	1.497.087
Türev İşlemler Bilanço Dışı Pozisyon	(330.534)	(66.299)	(2.584)	-	-	-	(1.471.213)
Net Yabancı Para Pozisyonu	15.874	(8.870)	34	561	2.526	15	25.874

(*) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 2.275 bin ABD Doları ve 17.710 bin Avro tutarındaki dövizde endeksli alınan krediler (toplam 77.493 TL) ve 130.481 bin ABD Doları, 23.833 bin Avro ve 28 bin GBP tutarındaki dövizde endeksli factoring alacakları (toplam 568.045 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, 14.685 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ile 26.429 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerle ilişkin gelir/gider reeskontları dahil edilmemiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

	ABD Doları (000)	Avro (000)	CHF (000)	GBP (000)	JPY (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
31 Aralık 2016 (*)							
Bankalar	33.561	45.267	-	422	26	-	287.867
Finansal Kiralama Alacakları	257.517	396.878	2.751	-	-	-	2.388.110
Factoring Alacakları	163.853	71.476	-	1.257	-	384	848.203
Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar	9.990	15.843	88	-	-	-	94.234
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	5.079	6.296	-	-	-	-	41.231
Diğer Alacaklar	236	553	-	-	-	-	2.883
Diğer Aktifler	42	7	-	-	-	-	174
Toplam Varlıklar (**)	470.278	536.320	2.839	1.679	26	384	3.662.702
Alınan Krediler	(241.942)	(431.674)	-	(1.253)	-	(372)	(2.459.266)
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	(9.539)	(17.600)	(1)	(16)	-	(1)	(98.939)
Diğer Karşılıklar	-	(697)	-	-	-	-	(2.586)
Toplam Yükümlülükler (**)	(251.481)	(449.971)	(1)	(1.269)	-	(373)	(2.560.791)
Bilanço Pozisyonu	218.797	86.349	2.838	410	26	11	1.101.911
Türev İşlemler Bilanço Dışı Pozisyon	(214.180)	(88.629)	(2.727)	-	-	-	(1.091.943)
Net Yabancı Para Pozisyonu	4.617	(2.280)	111	410	26	11	9.968

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 2.254 bin ABD Doları ve 17.610 bin Avro tutarındaki dövizde endeksli alınan krediler (toplam 73.261 TL) ve 96.492 bin ABD Doları ve 17.727 bin Avro tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları (toplam 405.619 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 511 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ile 63.777 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerle ilişkin gelir/gider reeskontları dahil edilmemiştir.

Kur Riskine Duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo ABD Doları, Avro ve diğer kurlardaki %15'lik artışın Grup'un ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %15'lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Grup içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Grup'un raporlama döneminde 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.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

31 Mart 2017

ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde

1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü

2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)

3-ABD Doları net etkisi (1+2)

Avro kurunun %15 değişmesi halinde

4-Avro net varlık/yükümlülüğü

5-Avro riskinden korunan kısım (-)

6-Avro net etkisi (4+5)

Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde

7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü

8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)

9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)

TOPLAM (3+6+9)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
189.066	(189.066)	189.066	(189.066)
(180.402)	180.402	(180.402)	180.402
8.664	(8.664)	8.664	(8.664)
33.667	(33.667)	33.667	(33.667)
(38.867)	38.867	(38.867)	38.867
(5.200)	5.200	(5.200)	5.200
342	(342)	342	(342)
-	-	-	-
342	(342)	342	(342)
3.806	(3.806)	3.806	(3.806)

31 Aralık 2016

ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde

1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü

2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)

3-ABD Doları net etkisi (1+2)

Avro kurunun %15 değişmesi halinde

4-Avro net varlık/yükümlülüğü

5-Avro riskinden korunan kısım (-)

6-Avro net etkisi (4+5)

Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde

7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü

8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)

9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)

TOPLAM (3+6+9)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
115.498	(115.498)	115.498	(115.498)
(113.061)	113.061	(113.061)	113.061
2.437	(2.437)	2.437	(2.437)
48.052	(48.052)	48.052	(48.052)
(49.321)	49.321	(49.321)	49.321
(1.269)	1.269	(1.269)	1.269
284	(284)	284	(284)
-	-	-	-
284	(284)	284	(284)
1.452	(1.452)	1.452	(1.452)

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

Vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri ve döviz takasları (Forward sözleşmeleri, para swapları)

Grup, belirli yabancı para cinsinden olan ödemeler ve tahsilatlardan ve beklenen satış ve alım işlemlerinden meydana gelen risklerin karşılanması amacıyla vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri ve döviz takasları gerçekleştirir.

(g) Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

Faiz Oranı Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama döneminde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Grup yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	102.655	353.665
Finansal Kiralama Alacakları (*)	3.978.366	3.656.123
Faktoring Alacakları	2.205.610	2.277.149
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	3.812.031	3.862.257
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	1.351.763	1.232.536
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar:		
Finansal Kiralama Alacakları (*)	137.045	146.106
Faktoring Alacakları	852.167	708.407
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	1.359.940	1.299.430
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	92.118	-

(*) Yukarıdaki tutarlara kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ve kiralama işlemleri için verilen avanslar dahil edilmemiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(g) Faiz Oranı Riski Yönetimi (Devamı)

Faiz oranı Duyarlılığı (Devamı)

Raporlama döneminde faiz oranlarının 100 baz puan daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda:

- Grup’un değişken faizli finansal kiralama sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 359 TL (31 Mart 2016: 386) artacaktır.

Grup’un değişken faizli faktoring sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 2.101 TL (31 Mart 2016: 1.315 TL) artacaktır.

- Grup’un değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 11.860 TL (31 Mart 2016: 2.653 TL) artacaktır.

(h) Diğer Fiyat Riskleri

Grup, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Grup tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama döneminde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Raporlama döneminde, tüm diğer değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %15 oranında fazla/ (az) olması durumunda:

Borsa İstanbul’da işlem gören, ilişikteki konsolide finansal tablolarda satılmaya hazır menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endekste olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden Grup’un öz kaynaktaki fonlarda (vergi etkisi hariç) 2.051 TL değerinde artış / (azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 789 TL).

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi

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

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

Finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017 (%)	31 Aralık 2016 (%)
İnşaat	22,49	24,32
Metal Sanayi	13,40	14,52
Tekstil, Konfeksiyon	11,27	7,00
Taşımacılık	7,59	7,76
Toptan-Per.Tic.	5,16	4,50
Kauçuk, Plastik	4,63	4,86
Finans	4,08	4,46
Gıda ve Meşrubat	3,44	3,40
Madencilik	3,01	3,40
Kağıt, Ağaç Ürünleri	2,56	2,91
Sağlık	2,48	2,37
Tarım, Ormancılık	2,43	2,35
Makina ve Ekipman	2,34	2,68
Turizm	2,04	2,92
Diğer Sektör	13,08	12,55
	100,00	100,00

Finansal kiralama alacaklarının kiralamaya konu varlık bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017 (%)	31 Aralık 2016 (%)
Gayri Menkuller	38,43	35,76
Makina ve Ekipmanlar	22,45	23,52
İş ve İnşaat Makinaları	17,89	19,06
Tekstil Makinaları	4,29	4,59
Elektronik ve Optik	3,41	3,60
Hava Ulaşım Araçları	2,10	1,82
Turizm Ekipmanları	2,01	2,16
Deniz Ulaşım Araçları	1,69	1,95
Tıbbi Cihazlar	1,66	1,55
Büro Ekipmanları	1,42	1,39
Kara Ulaşım Araçları	0,85	1,03
Basın Yayın ile İlgili	0,85	0,95
Diğer	2,95	2,62
	100,00	100,00

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar ^(***)	Sigorta Alacakları	Diğer Alacaklar
	Finansal Kiralama Alacakları	Faktoring Alacakları							
31 Mart 2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama dönemi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	63.895	4.312.683	50.229	3.007.548	123.389	16.105	-	6.493	1.360
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	300.768	-	634.353	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	63.895	3.864.469	50.229	2.993.602	123.389	16.105	-	6.493	1.360
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		213.806		625.311					
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	354.577	-	12.286	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	75.713	-	9.042	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	93.637	-	1.660	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	162.210	-	40.214	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(113.574)	-	(38.554)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	11.249	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	46.492	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.491)	-	-	-	-	-	-	-
- 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.

(**) Tutar vadesi geçmemiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

(***) Hisse senetleri piyasa riski taşımadığı için tabloya dahil edilmemiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z' a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar ^(***)	Sigorta Alacakları	Diğer Alacaklar
	Finansal Kiralama Alacakları	Faktoring Alacakları	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama dönemi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	68.193	3.932.707	33.506	2.952.050	376.487	7.175	-	5.827	1.705
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	279.976	-	547.098	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	68.193	3.514.237	33.506	2.937.252	376.487	7.175	-	5.827	1.705
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		181.839		537.418					
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	205	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	338.718	-	13.752	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	88.450	-	9.680	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	79.752	-	841	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	188.579	-	39.388	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(107.287)	-	(38.547)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	9.687	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	2.857	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.397)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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.

(**) Tutar vadesi geçmemiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

(***) Hisse senetleri piyasa riski taşımadığı için tabloya dahil edilmemiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının iç derecelendirme bilgilerine göre derece dağılımı aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2017 (%)	31 Aralık 2016 (%)
A+	(Mükemmel)	0,25	0,38
A	(Çok iyi)	0,07	0,06
A-	(İyi)	5,07	5,34
B+	(Yeterli)	22,77	24,63
B	(Makul)	20,34	23,49
B-	(Yakın İzleme)	26,92	24,42
C+	(Yetersiz)	20,06	17,44
C	(Şüpheli)	4,52	4,24
Toplam		100,00	100,00

Şirket, KOBİ-Mikro Skorum sistemi uygulamaktadır. Buna göre cirosu 1 milyon ABD Doları ve kredi limiti 60 Bin ABD Doları altında olan müşteriler Mikro, cirosu 1 Milyon ABD Doları ile 8 Milyon ABD Doları arasında ve kredi limiti 60 Bin ABD Doları ile 1 Milyon ABD Doları arasında olan firmalar KOBİ skorlamaya tabi tutulmaktadır. KOBİ ve Mikro skorlamaya tabi tutulan firmaların toplam portföye oranı 31 Mart 2017 itibarıyla %10,39'tur (31 Aralık 2016 : %11,69).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının KOBİ-Mikro Skorum bilgilerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017 (%)
Yüksek	28,51
Orta	58,70
Düşük	12,79
Toplam	100,00

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının KOBİ-Mikro Skorum bilgilerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016(%)
Yüksek	31,02
Orta	55,35
Düşük	13,63
Toplam	100,00

Vadesi geçen finansal kiralama alacakların yaşlandırma çalışması Not 8'de verilmiştir. Finansal kiralama alacakları dışında Grup'un vadesi geçen finansal varlığı bulunmamaktadır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Vadesi geçmiş ve takipteki alacaklar dahil tüm finansal kiralama ve faktoring alacakları için alınan teminatlar:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Nominal Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri (*)	Nominal Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri (*)
Kefalet	50.299.975	6.265.430	45.698.632	5.917.121
Faktoring işl. teminat olarak alınan				
Çek ve Senetler	4.519.325	619.908	3.982.480	533.007
İpotekler	828.189	202.867	798.181	181.680
Muhabirler tarafından verilen				
garantiler	266.375	-	204.164	-
Ticari İşletme Rehni	115.000	37.351	115.000	37.803
Hisse Rehni	85.622	43.193	82.347	44.680
Teminat Mektupları	41.926	24.041	41.827	22.269
Gemi İpoteği	9.097	-	8.798	-
Ticari Alacak Sigortası	8.300	388		
Mevduat Rehni	6.857	3.363	6.611	3.331
Hisse Senetleri	2.950	2.931	2.950	2.950
Garantörlük	2.142	391	2.117	445
Finansal kiralama işl. teminat				
olarak alınan Çek ve Senetler	1.124	-	1.086	-
Hesap Rehni	946	946	909	909
Satıcılardan Alınan Teminatlar	816	-	3.187	-
	56.188.645	7.200.809	50.948.289	6.744.195

(*) Gerçeğe uygun değerinin tespitinde teminat tutarı veya gerçeğe uygun değerinin düşük olanının maksimum kredi riskine kadar olan kısmı dikkate alınmıştır.

(j) Likidite Risk Yönetimi

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

Likidite Tablosu

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

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite Tablosu (Devamı)

31 Mart 2017

	Defter	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Değeri</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası</u> <u>(II)</u>	<u>arası</u> <u>(III)</u>	<u>uzun</u> <u>(IV)</u>
Türev Olmayan Finansal Varlıklar:						
Bankalar	123.389	123.400	123.400			
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	1.420	1.420	1.420			
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (*)	4.115.416	4.678.421	576.474	1.265.600	2.701.050	135.297
Faktoring Alacakları	3.057.777	3.146.798	1.698.382	1.378.895	69.521	-
Sigorta Prim Alacakları	6.494	6.494	6.494			
Diğer Alacaklar	1.360	1.360	1.360			
Toplam Varlıklar	7.305.856	7.957.893	2.407.530	2.644.495	2.770.571	135.297
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler						
Alınan Krediler	5.171.971	5.301.863	2.862.148	1.011.531	1.349.719	78.465
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	1.443.881	1.512.087	223.302	1.190.867	97.918	-
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı						
Kaynaklar	137.371	137.369	129.748	1.700	5.921	-
Toplam Yükümlülükler	6.753.223	6.951.319	3.215.198	2.204.098	1.453.558	78.465

(*) Finansal kiralama alacakları tutarına kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ile kiralama işlemleri için verilen avanslar, henüz ödeme planında bağlanmamış olduklarından dahil edilmemiştir.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite Tablosu (Devamı)

31 Aralık 2016

	DeFTER DeĞERİ	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>						
Türev Olmayan Finansal Varlıklar:						
Bankalar	376.487	376.539	376.539	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	6.664	6.664	6.664	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (*)	3.802.234	4.319.586	523.128	1.195.793	2.458.164	142.501
Faktoring Alacakları	2.985.556	3.059.865	2.032.237	975.336	52.292	-
Sigorta Prim Alacakları	5.828	5.828	5.828	-	-	-
Diğer Alacaklar	1.705	1.705	1.705	-	-	-
Toplam Varlıklar	7.178.474	7.770.186	2.946.101	2.171.129	2.510.455	142.501
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler						
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	5.161.686	5.305.545	2.835.332	1.077.795	1.326.231	66.187
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	1.232.536	1.264.481	917.544	346.937	-	-
Toplam Yükümlülükler	146.011	146.011	138.043	1.614	5.454	-
	6.540.233	6.716.038	3.891.819	1.426.346	1.331.685	66.187

(*) Finansal kiralama alacakları tutarına kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ile kiralama işlemleri için verilen avanslar, henüz ödeme planında bağlanmamış olduklarından dahil edilmemiştir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülüklerinin 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vade dağılımını göstermektedir.

	DeFTER DeĞERİ	Sözleşme uyarınca nakit girişler / çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
31 Mart 2017						
<u>Sözleşme Uyarınca</u>						
<u>Vadeler</u>						
Türev Nakit Girişleri	37.518	1.725.650	1.164.221	342.989	218.440	-
Türev Nakit Çıkışları	-	1.688.132	1.162.010	332.108	194.014	-
31 Aralık 2016						
<u>Sözleşme Uyarınca</u>						
<u>Vadeler</u>						
Türev Nakit Girişleri	-	1.111.847	801.047	197.487	113.313	-
Türev Nakit Çıkışları	(24.805)	1.136.654	839.782	198.246	98.626	-

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Grup yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye’deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akışlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır:

31 Mart 2017	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>								
Bankalar	-	123.389	-	-	-	123.389	123.389	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar								
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	1.420	-	-	-	-	1.420	1.420	4
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	14.685	-	-	-	-	14.685	14.685	4
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	4.376.578	-	-	4.376.578	4.329.764	8
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	3.057.777	-	-	3.057.777	3.057.777	7
Sigorta Prim Alacakları	-	-	6.493	-	-	6.493	6.493	15
Diğer Alacaklar	-	-	1.360	-	-	1.360	1.360	15
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	25.667	-	25.667	25.667	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>								
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	27.979	-	-	-	-	27.979	27.979	
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	137.371	137.371	137.371	17
Alınan Krediler	-	-	-	-	5.171.971	5.171.971	5.163.759	16
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	1.443.881	1.443.881	1.443.881	19

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

31 Aralık 2016	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Finansal varlıklar								
Bankalar	-	376.487	-	-	-	376.487	376.487	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar								
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	6.664	-	-	-	-	6.664	6.664	4
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	511	-	-	-	-	511	511	4
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	4.000.900	-	-	4.000.900	4.007.738	8
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	2.985.556	-	-	2.985.556	2.985.556	7
Sigorta Prim Alacakları	-	-	5.827	-	-	5.827	5.827	15
Diğer Alacaklar	-	-	1.705	-	-	1.705	1.705	15
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	25.176	-	25.176	25.176	6
Finansal yükümlülükler								
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	63.777	-	-	-	-	63.777	63.777	4
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	146.011	146.011	146.011	17
Alınan Krediler	-	-	-	-	5.161.686	5.161.686	5.162.515	16
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	1.232.536	1.232.536	1.232.536	19

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

40. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(I) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1’de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

31 Mart 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	1.420	-	1.420
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	14.685	-	14.685
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	22.281	0	347	22.628
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	22.281	16.105	347	38.733
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	27.979	-	27.979
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	27.979	-	27.979

(*) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, 3.039 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	6.664	-	6.664
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	511	-	511
Satılmaya hazır finansal varlıklar (*)	22.790	-	-	23.137
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	22.790	7.175	-	30.312
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	63.777	-	63.777
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	63.777	-	63.777

(*) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, 3.039 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.