

**Garanti Faktoring
Anonim Şirketi**

30 Eylül 2018
Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	SIRA ADI	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018		
			TP	YP	TOPLAM
	AKTİF KALEMLER				
1	FİNANSAL VARLIKLAR (NET)	3	16,840	15,993	32,833
2	A) Nakit ve Nakit Benzerleri	3.1	2,781	15,991	18,772
3	B) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-
4	C) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.2	-	2	2
5	D) İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-	-
6	E) Türev Finansal Varlıklar	3.3	14,059	-	14,059
7	F) Takipteki Finansal Varlıklar		-	-	-
8	G) Özel Karşılıklar / Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
9	KREDİLER (NET)	4	1,759,385	625,077	2,384,462
10	A) Faktoring Alacakları (11+12)	4.1	1,687,722	553,846	2,241,568
11	a) İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		910,843	78,526	989,369
12	b) Diğer Faktoring Alacakları		776,879	475,320	1,252,199
13	B) Finansman Kredileri (14+15+16)		-	-	-
14	a) Tüketici Kredileri		-	-	-
15	b) Kredi Kartları		-	-	-
16	c) Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
17	C) Kiralama İşlemleri (18+22+23+24)		-	-	-
18	a) Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)		-	-	-
19	i) Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
20	ii) Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
21	iii) Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
22	b) Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-
23	c) Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-
24	d) Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar		-	-	-
25	D) Takipteki Alacaklar (Net)	4.2	71,663	71,231	142,894
26	a) Takipteki Faktoring Alacakları		202,511	89,039	291,550
27	b) Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
28	c) Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
29	d) Özel Karşılıklar (-)		130,848	17,808	148,656
30	E) Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
31	ORTAKLIK YATIRIMLARI				
32	A) İştirakler (Net)		-	-	-
33	a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
34	b) Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
35	B) Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-
36	a) Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-
37	b) Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-
38	C) Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-
39	a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
40	b) Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
41	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	5	1,907	-	1,907
42	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	6	7,100	-	7,100
43	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)		-	-	-
44	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-
45	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	7	46,383	-	46,383
46	DİĞER AKTİFLER	8	9,503	690	10,193
47	ARA TOPLAM (1+9+31+41+42+43+44+45+46)		1,841,118	641,760	2,482,878
48	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		11	-	11
49	A) Satış Amaçlı		11	-	11
50	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
51	AKTİF TOPLAMI (47+48)		1,841,129	641,760	2,482,889

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	SIRA ADI	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018		
			TP	YP	TOPLAM
	PASİF KALEMLER				
52	ALINAN KREDİLER	9	1,106,623	603,679	1,710,302
53	FAKTORİNG BORÇLARI	4.1	1,395	9,683	11,078
54	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)		-	-	-
55	A) Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
56	B) Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
57	C) Diğer		-	-	-
58	D) Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
59	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	10	538,438	-	538,438
60	A) Bonolar		538,438	-	538,438
61	B) Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
62	C) Tahviller		-	-	-
63	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
64	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	3.4	30	129	159
65	KARŞILIKLAR (66+67+68+69)	11	7,595	687	8,282
66	A) Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
67	B) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	11.1	6,030	-	6,030
68	C) Genel Karşılıklar		-	-	-
69	D) Diğer Karşılıklar	11.2	1,565	687	2,252
70	CARİ VERGİ BORCU	7	3,161	-	3,161
71	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
72	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-
73	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	12	5,354	2,653	8,007
74	ARA TOPLAM (52+53+54+59+63+64+65+70+71+72+73)		1,662,596	616,831	2,279,427
75	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) (76+77)		-	-	-
76	A) Satış Amaçlı		-	-	-
77	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
78	ÖZKAYNAKLAR (79+80+84+85+86+91)	13	203,462	-	203,462
79	A) Ödenmiş Sermaye		79,500	-	79,500
80	B) Sermaye Yedekleri (81+82+83)		-	-	-
81	a) Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
82	b) Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
83	c) Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
84	C) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(592)	-	(592)
85	D) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
86	E) Kâr Yedekleri (87+88+89+90)		134,078	-	134,078
87	a) Yasal Yedekler		9,205	-	9,205
88	b) Statü Yedekleri		-	-	-
89	c) Olağanüstü Yedekler		124,873	-	124,873
90	d) Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
91	F) Kâr veya Zarar (92+93)		(9,524)	-	(9,524)
92	a) Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-
93	b) Dönem Net Kâr veya Zararı		(9,524)	-	(9,524)
94	PASİF TOPLAMI (74+75+78)		1,866,058	616,831	2,482,889

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

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

	SIRA ADI	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018		
			TP	YP	TOPLAM
	NAZIM HESAP KALEMLERİ				
95	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		839,228	740,121	1,579,349
96	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		749,491	50,573	800,064
97	ALINAN TEMİNATLAR	22.1	671,525	32,363,649	33,035,174
98	VERİLEN TEMİNATLAR	22.2	1,321,506	722	1,322,228
99	TAAHHÜTLER (100+101)	22.3	17,858	17,808	35,666
100	A) Cayılamaz Taahhütler		17,858	17,808	35,666
101	B) Cayılabilir Taahhütler (102+105)		-	-	-
102	a) Kiralama Taahhütleri (103+104)		-	-	-
103	i) Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-
104	ii) Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-
105	b) Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-
106	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (107+111)	22.4	99,238	289,765	389,003
107	A) Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar (108+109+110)		-	-	-
108	a) Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
109	b) Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
110	c) Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
111	B) Alım Satım Amaçlı İşlemler (112+113+114+115+116)		99,238	289,765	389,003
112	a) Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-
113	b) Swap Alım Satım İşlemleri		99,238	289,765	389,003
114	c) Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-
115	d) Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-
116	e) Diğer		-	-	-
117	EMANET KIYMETLER	22.5	721,801	140,886	862,687
118	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI (95+96+97+98+99+106+117)		4,420,647	33,603,524	38,024,171

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.				
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU				
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)				
SIRA NO	SIRA AÇIKLAMASI	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
1	ESAS FAALİYET GELİRLERİ (2+9+12)	14	336,498	128,886
2	FAKTORİNG GELİRLERİ (3+6)		336,498	128,886
3	A) Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler (4+5)		322,493	124,159
4	a) İskontolu		154,462	57,145
5	b) Diğer		168,031	67,014
6	B) Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar (7+8)		14,005	4,727
7	a) İskontolu		2,858	457
8	b) Diğer		11,147	4,270
9	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER (10+11)		-	-
10	A) Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
11	B) Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
12	KİRALAMA GELİRLERİ (13+14+15)		-	-
13	A) Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
14	B) Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
15	C) Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
16	FINANSMAN GİDERLERİ (-) (17+...+22)	15	(275,507)	(96,701)
17	A) Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(182,157)	(69,080)
18	B) Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
19	C) Finansal Kiralama Giderleri		-	-
20	D) İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(72,412)	(20,581)
21	E) Diğer Faiz Giderleri		(20)	-
22	F) Verilen Ücret ve Komisyonlar		(20,918)	(7,040)
23	BRÜT K/Z (1+16)		60,991	32,185
24	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-) (25+...+29)	16	(36,942)	(14,106)
25	A) Personel Giderleri		(21,876)	(8,965)
26	B) Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(431)	(144)
27	C) Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
28	D) Genel İşletme Giderleri		(12,388)	(4,500)
29	E) Diğer		(2,247)	(497)
30	BRÜT FAALİYET K/Z (23+24)		24,049	18,079
31	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ (32+33+34+38+39+40+41+42)	17	328,991	118,517
32	A) Bankalardan Alınan Faizler		152	88
33	B) Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
34	C) Menkul Değerlerden Alınan Faizler (35+36+37)		-	-
35	a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		-	-
36	b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		-	-
37	c) İfşa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden		-	-
38	D) Temettü Gelirleri		-	-
39	E) Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
40	F) Türev Finansal İşlemler Kârı		41,322	20,665
41	G) Kambiyo İşlemleri Kârı		279,169	96,647
42	H) Diğer		8,348	1,117
43	KARŞILIKLAR (44+45+46+47)	18	(75,216)	(49,924)
44	A) Özel Karşılıklar		(74,180)	(49,291)
45	B) Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
46	C) Genel Karşılıklar		-	-
47	D) Diğer		(1,036)	(633)
48	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) (49+52+57+58+59)	19	(284,679)	(109,519)
49	A) Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri (50+51)		-	-
50	a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		-	-
51	b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-
52	B) Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri (52+...+56)		-	-
53	a) Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
54	b) Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
55	c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
56	d) İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
57	C) Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(5,176)	10,111
58	D) Kambiyo İşlemleri Zararı		(279,503)	(119,630)
59	E) Diğer		-	-
60	NET FAALİYET K/Z (30+31+43+48)		(6,855)	(22,847)
61	BİRLEŞME KÂRI		-	-
62	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR		-	-
63	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
64	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (60+61+62+63)		(6,855)	(22,847)
65	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) (66+67-68)	7	(2,669)	3,630
66	A) Cari Vergi Karşılığı		(33,467)	(2,976)
67	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
68	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		30,798	6,606
69	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (64+65)		(9,524)	(19,217)
70	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER (71+72+73)		-	-
71	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
72	B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Kârları		-	-
73	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
74	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-) (75+76+77)		-	-
75	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
76	B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
77	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
78	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (70+74)		-	-
79	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) (80+81-82)		-	-
80	A) Cari Vergi Karşılığı		-	-
81	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
82	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
83	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (78±79)		-	-
84	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (69+83)		(9,524)	(19,217)
85	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
86	A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Bin Adet/Kuruş)	20	-0.11980	-0.24172
87	B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
88	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
89	A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
90	B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
I. DÖNEM KARI/ZARARI		(9,524)	(19,217)
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal varlıkların Değerleme ve/veya		-	-
2.2.2 Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) (I+II)		(9,524)	(19,217)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ FAKTÖRİNG A.Ş.

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

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																	
---------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		206,021
1.1.1	Alınan Faizler ve Kiralama Gelirleri		376,006
1.1.2	Ödenen Faizler ve Kiralama Giderleri		(251,135)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		7,044
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4.2	1,077
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(33,505)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(26,058)
1.1.9	Diğer		132,592
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		85,188
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		793,793
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		2,757
1.2.3	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		375
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net (Artış) Azalış		-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(711,907)
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		170
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akış		291,209
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	5	(629)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		3
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-
2.7	Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-
2.8	Satılan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-
2.9	Diğer		(18,574)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akış		(19,200)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		665,352
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(941,355)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4	Temettü Ödemeleri		-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6	Diğer		-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(276,003)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		3,569
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/ (Azalış)		(425)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		19,197
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.5	18,772

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	AKTİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI		1	-	1
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	3	19,327	-	19,327
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	3.3	19,327	-	19,327
III.	BANKALAR	3.1.2	6,177	13,019	19,196
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	3.2.2	-	2	2
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	4.1	2,242,027	1,117,957	3,359,984
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		933,809	122,809	1,056,618
6.1.1	Yurt İçi		964,630	21,850	986,480
6.1.2	Yurt Dışı		-	101,647	101,647
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(30,821)	(688)	(31,509)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		1,308,218	995,148	2,303,366
6.2.1	Yurt İçi		1,308,218	297,836	1,606,054
6.2.2	Yurt Dışı		-	697,312	697,312
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-
IX.	DİĞER ALACAKLAR		-	-	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	4.2	19,782	-	19,782
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		95,335	-	95,335
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(75,553)	-	(75,553)
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)	5	1,939	-	1,939
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	6	5,491	-	5,491
17.1	Şerefiye		-	-	-
17.2	Diğer		5,491	-	5,491
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	8	3,568	137	3,705
XIX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		1,289	-	1,289
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	7	15,585	-	15,585
XXI.	DİĞER AKTİFLER	8	5,351	229	5,580
	ARA TOPLAM		2,320,537	1,131,344	3,451,881
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		2,320,537	1,131,344	3,451,881

Cari dönem finansal tabloları, önceki dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikalarından farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olup önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. Önceki dönem finansal tabloları bu raporda ayrı olarak sunulmuştur.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	PASİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	3.4	2,018	-	2,018
II.	ALINAN KREDİLER	9	1,698,504	720,251	2,418,755
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	4.1	1,435	9,268	10,703
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR				
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	10	795,583	-	795,583
5.1	Bonolar		795,583	-	795,583
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	12.3	2,291	485	2,776
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	12.3	-	25	25
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	12.2	3,202	-	3,202
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	11	5,351	482	5,833
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	11.1	4,885	-	4,885
10.3	Diğer Karşılıklar	11.2	466	482	948
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER				
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU				
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU				
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER				
ARA TOPLAM			2,508,384	730,511	3,238,895
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)				
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	13	212,986	-	212,986
16.1	Ödenmiş Sermaye		79,500	-	79,500
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(592)	-	(592)
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		106,475	-	106,475
16.5.1	Yasal Yedekler		7,496	-	7,496
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		98,979	-	98,979
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		27,603	-	27,603
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		27,603	-	27,603
			-	-	-
	PASİF TOPLAMI		2,721,370	730,511	3,451,881

Cari dönem finansal tabloları, önceki dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikalarından farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olup önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. Önceki dönem finansal tabloları bu raporda ayrı olarak sunulmuştur.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR TABLOSU**

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

	NAZİM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		471,263	394,410	865,673
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		623,414	226,534	849,948
III.	ALINAN TEMİNATLAR	22.1	393,692	21,608,968	22,002,660
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	22.2	1,321,944	39,898	1,361,842
V.	TAAHHÜTLER	22.3	1,050	1,045	2,095
5.1	Cayılamaz Taahhütler		1,050	1,045	2,095
5.2	Cayılabılır Taahhütler		-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	22.4	697,992	666,488	1,364,480
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		697,992	666,488	1,364,480
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		697,992	666,488	1,364,480
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	22.5	811,463	172,547	984,010
	NAZİM HESAPLAR TOPLAMI		4,320,818	23,109,890	27,430,708

Cari dönem finansal tabloları, önceki dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikalarından farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olup önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. Önceki dönem finansal tabloları bu raporda ayrı olarak sunulmuştur.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş. 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)				
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
		Notlar		
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	14	205,212	73,749
	FAKTORİNG GELİRLERİ		205,212	73,749
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		187,475	68,037
1.1.1	İskontolu		78,318	30,259
1.1.2	Diğer		109,157	37,778
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		17,737	5,712
1.2.1	İskontolu		12,998	3,887
1.2.2	Diğer		4,739	1,825
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	15	(180,840)	(62,958)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(128,434)	(47,147)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(42,022)	(12,229)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(1)	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(10,383)	(3,582)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		24,372	10,791
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	16	(31,056)	(9,867)
4.1	Personel Giderleri		(18,459)	(6,075)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(594)	(177)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(11,999)	(3,614)
4.5	Diğer		(4)	(1)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		(6,684)	924
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	17	317,268	55,891
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		1,513	49
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yanstılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		78,745	(1,319)
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		78,745	(1,319)
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		235,509	56,882
6.7	Diğer		1,501	279
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	18	(11,994)	(4,177)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(271,280)	(43,253)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yanstılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(6,264)	(4,977)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(264,680)	(38,123)
8.5	Diğer		(336)	(153)
IX.	NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		27,310	9,385
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		27,310	9,385
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	7	(5,993)	(2,437)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(1,967)	(1,967)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(4,026)	(470)
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)		21,317	6,948
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		-	-
XX.	NET DÖNEM KAR/ZARARI (XII+XVII)		21,317	6,948
	BİN ADET HİSSE BAŞINA KAZANÇ (KURUŞ)	20	268,14	87,40

Cari dönem finansal tabloları, önceki dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikalarından farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olup önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. Önceki dönem finansal tabloları bu raporda ayrı olarak sunulmuştur.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

			Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		21,317	6,948
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.2				
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi (Gideri) /Geliri		-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Geliri		-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) (I+II)		21,317	6,948

Cari dönem finansal tabloları, önceki dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikalarından farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olup önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. Önceki dönem finansal tabloları bu raporda ayrı olarak sunulmuştur.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER																									
		Nodur	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artırımları/azalışları	Tanınılanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yabancı para çevrim farkları	Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırılma kazançları/kayıpları	Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olagaüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zarar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak	
	ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 30 Eylül 2017																								
I.	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)																								
II.	Dönem Başı Bakiyesi	13	79,500	-	-	-	-	-	(522)	(522)	-	-	-	-	86,759	6,896	-	79,863	-	19,716	-	19,716	-	185,453	
III.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																								
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																								
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																								
III.	Yeni Bakiye (I+II)		79,500						(522)	(522)					86,759	6,896		79,863		19,716		19,716		185,453	
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir																								
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																								
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																								
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																								
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																								
IX.	Sermaye Benzeri Krediler																								
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış																								
XI.	Dönem Net Kâr veya Zararı																				14,369		14,369		14,369
XII.	Kâr Dağıtımı														19,716	600		19,116		(19,716)		(19,716)		-	
12.1	Dağıtılan Temettü																								
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar														19,716	600		19,116		(19,716)	(19,716)			19,716	
12.3	Diğer																				19,716	(19,716)		(19,716)	
	Dönem Sonu Bakiyesi (30 Eylül 2017) (III+IV+.....+XI+XII)		79,500						(522)	(522)					106,475	7,496		98,979		14,369		14,369		199,822	

Cari dönem finansal tabloları, önceki dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikalarından farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olup önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. Önceki dönem finansal tabloları bu raporda ayrı olarak sunulmuştur.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		23,725
1.1.1	Alınan Faizler ve Kiralama Gelirleri		183,277
1.1.2	Ödenen Faizler ve Kiralama Giderleri		(166,701)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		16,348
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4.2	1,011
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(29,717)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(6,957)
1.1.9	Diğer		26,464
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		138,150
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		257,266
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		323
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		609
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(120,045)
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(3)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		161,875
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(207)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-
2.9	Diğer		(2,872)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(3,079)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		577,162
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(731,552)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4	Temettü Ödemeleri		-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6	Diğer		-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(154,390)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		960
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/ (Azalış)		5,366
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		9,603
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		14,969

Cari dönem finansal tabloları, önceki dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikalarından farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olup önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. Önceki dönem finansal tabloları bu raporda ayrı olarak sunulmuştur.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Garanti Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 4 Eylül 1990 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla, Aktif Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. adı ile kurulmuştur. 2002 yılında "Garanti" çatısı altında hizmet vermeye başlayan Şirket, 27 Mart 2002 tarihinde yapılan 2001 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca ticari unvanını Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirmiştir. Şirket'in ticari unvanı, 17 Nisan 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca Garanti Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket 1993 yılında Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'dan aldığı izin ile hisselerini halka arz ederek Borsa İstanbul A.Ş.'ye ("BİAŞ") kote olmuştur.

Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2017	Ortaklık payı (%)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	65.066	81,84	65.066	81,84
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	7.773	9,78	7.773	9,78
Halka Arz Edilen	6.661	8,38	6.661	8,38
Sermaye	79.500	100,00	79.500	100,00

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Türkiye Garanti Bankası AŞ'nin kayıtlı hisse oranı %55,40'tır ve geri kalan %26,44 oranındaki hisseyi halka arz edilmiş bulunan hisselerden BİAŞ yolu ile almıştır (31 Aralık 2017: %55,40 ve %26,44).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 150'dir (31 Aralık 2017: 156).

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:23 Sarıyer İstanbul

Şirket, Türkiye'de 16 (on altı) adet şube ile faktoring faaliyetlerini sürdürmektedir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 24 Ekim 2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

İlişikteki finansal tablolar, TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı ("TMS 34") hükümlerini de içerecek şekilde, TMS'ye uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tabloların TFRS 9'a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için aynı Yönetmelik değişikliği ile finansal tabloların biçim ve içeriklerinde yapılan değişikliğin yürürlük tarihi de 30 Eylül 2018'dir. Bu nedenle Şirket ilişikteki finansal tablolarında TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçme hükümlerini ve faktoring alacakları dahil finansal varlıklar için aşağıdaki paragrafta anlatılan hükümleri uygulamaya başlamıştır. 30 Eylül 2018 tarihi dahil finansal varlıkların yürürlüğe giren yeni finansal tablo sınıflandırması nedeniyle, finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmamış olup, geçmiş dönem finansal tablolar takip eden bölümlerde yer verilmiştir.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL").

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.4 Netleştirme

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları dışında önceki dönemler muhasebe politikaları ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

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 alanlar aşağıdaki gibidir:

Not 3	–	Finansal varlıklar (net)
Not 4	–	Krediler (net)
Not 5	–	Maddi duran varlıklar
Not 6	–	Maddi olmayan duran varlıklar
Not 7	–	Vergi varlık ve yükümlülükleri
Not 11	–	Karşılıklar

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2.4.1 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş ama uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında Şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2.4.1 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş ama uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Finansal tabloların TFRS 9'a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için aynı Yönetmelik değişikliği ile finansal tabloların biçim ve içeriklerinde yapılan değişikliğin yürürlük tarihi de 30 Eylül 2018'dir. Bu nedenle Şirket ilişikteki finansal tablolarında TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçme hükümlerini ve faktoring alacakları dahil finansal varlıklar için aşağıdaki paragrafta anlatılan hükümleri uygulamaya başlamıştır. 30 Eylül 2018 tarihi dahil finansal varlıkların yürürlüğe giren yeni finansal tablo sınıflandırması nedeniyle, finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmamış olup, geçmiş dönem finansal tablolar takip eden bölümlerde yer verilmiştir.

Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak özel karşılık ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir.

2.4.2 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9'daki değişiklikler - Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gereklilikleri değiştirilmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilmektedir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2.4.2 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına ilişkin belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 19'daki değişiklikler - Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Kavramsal Çerçeve

Güncellenen kavramsal çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) *Hasılat*

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ön ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faiz ve komisyon gelirleri ile tüm diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

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

(b) *Finansal araçlar*

Finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı 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 zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman 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. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket’in vadeye kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde factoring alacakları, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak özel karşılık ayrılmaktadır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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 / zararda iptal edilir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. 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.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düştükten 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 türev 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, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Türev Finansal Yükümlülükler

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

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

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(c) Maddi duran varlıklar ve amortisman

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

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

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklar

Tahmini ekonomik ömür (Yıl)

Taşıtlar	5
Mobilya ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	3-10

(d) Maddi olmayan duran varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Bilgisayar Yazılımı

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 Şirket'in 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. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel giderlerin bir kısmını da içermektedir.

(e) Varlıklarda Değer düşüklüğü

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

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(f) Sermaye artışları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

(g) Kıdem tazminatı karşılığı

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilik dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

(h) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

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

(i) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

(j) Kur değişiminin etkileri

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

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,9902	3,7719
Avro	6,9505	4,5155
İngiliz Sterlini	7,8079	5,0803

Şirket’in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan TCMB döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmektedir. Şirket’in gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmamaktadır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(k) Hisse başına kazanç

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.

(l) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

(m) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket, Türkiye’de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

(n) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****(n) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)**

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

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

(o) Nakit akış tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

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

Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar:

30 Eylül 2018

Nakit ve Nakit Benzerleri 18.772

18.772

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

31 Aralık 2017

Kasa / Efektif 1

Bankalar 19.196

19.197

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.1 Önceki Dönem Uygulanan Muhasebe Politikalarının Özeti

(p) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadeye 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 zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman 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. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadeye kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır.

Vadeye 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.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in 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 biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5.1 Önceki Dönem Uygulanan Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(r) Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde factoring alacakları, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak özel karşılık ayrılmaktadır.

Finansal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

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.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 FİNANSAL VARLIKLAR, NET**3.1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri**

30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	
	TP	YP
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.781	15.991
	2.781	15.991

Nakit akış tablosuna baz olan orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankaların tutarı 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile 18.772 TL'dir.

3.1.2 Bankalar

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Vadesiz mevduat	6.177	13.019
	6.177	13.019

Nakit akış tablosuna baz olan orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankaların tutarı 31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile 19.196 TL'dir.

3.2.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar borsaya kote olmayan sermayede payı temsil eden hisse senedinden oluşmaktadır.

	30 Eylül 2018		
	Kayıtlı Değer		% Hisse Oranı
	TP	YP	
Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler			
Factors Chain International (FCI)	-	2	1,72
	-	2	

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 FİNANSAL VARLIKLAR, NET (devamı)**3.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar**

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar borsaya kote olmayan sermayede payı temsil eden hisse senedinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2017	
	Kayıtlı	% Hisse
	Değer	Oranı
	TP	YP
Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		
Factors Chain International (FCI)	-	2
		1,72
	-	2

3.3 Türev Finansal Varlıklar

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.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vadeli döviz alım-satım ve para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal varlıklar	14.059	-	19.327	-
	14.059	-	19.327	-

3.4 Türev Finansal Yükümlülükler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, para swap alım-satım ve vadeli döviz alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal yükümlülükler	30	129	2.018	-
	30	129	2.018	-

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 KREDİLER, NET**4.1 Faktoring Alacakları ve Borçları**

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	
	TP	YP
İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	910.843	78.526
Diğer Faktoring Alacakları	776.879	475.320
Faktoring alacakları, net	1.687.722	553.846

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Yurtiçi ve ithalat faktoring alacakları	2.272.848	319.686
İhracat faktoring alacakları	-	798.959
Kazanılmamış faiz gelirleri	(30.821)	(688)
Faktoring alacakları, net	2.242.027	1.117.957

Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının tutarı 6.113 TL (31 Aralık 2017: 63.196 TL) olup gecikme süreleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadesi 1 ay geçen	4.123	57	5.545	27.675
Vadesi 1-3 ay geçen	1.504	429	1.556	4.068
Vadesi 3-6 ay geçen	-	-	103	-
Vadesi 12 aydan uzun	-	-	24.249	-
	5.627	486	31.453	31.743

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 KREDİLER, NET (devamı)**4.1 Faktoring Alacakları ve Borçları (devamı)**

Faktoring Borçları

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	1.395	9.683	1.435	9.268
	1.395	9.683	1.435	9.268

Faktoring borçları, faktoring müşterileri (satıcı) adına, borçludan tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri (satıcı) hesabına, bakiye ödemesi yapılmamış tutarları ifade etmektedir.

4.2 Takipteki Alacaklar, Net

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	202.511	89.039	95.335	-
Özel karşılıklar	(130.848)	(17.808)	(75.553)	-
Takipteki alacaklar, net	71.663	71.231	19.782	-

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 90 güne kadar geçen	3.380	676	1.887	377
Vadesi 91 - 180 gün geçen	97.328	19.100	1.869	374
Vadesi 181 - 365 gün geçen	99.535	49.768	22.586	15.376
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	91.307	79.112	68.993	59.426
Toplam	291.550	148.656	95.335	75.553

Takipteki faktoring alacakları için alınan teminatların risk ile sınırlandırılmış tutarı net 1.395 TL'dir (31 Aralık 2017: 2.395 TL).

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 KREDİLER, NET (devamı)**4.2 Takipteki Alacaklar, Net (devamı)**

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
1 Ocak bakiyesi	75.553	55.953
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (*)	74.180	11.994
Dönem içindeki tahsilatlar (**)	(1.077)	(1.011)
Dönem sonu bakiyesi	148.656	66.936

(*) Cari yılda ayrılan karşılıklar ve aynı karşılığın anapara tahsilat sonrası iptali netleştirilerek gösterilmektedir.

(**) Geçmiş yıllardan ayrılan özel karşılığın anapara tahsilat sonrası iptal edilen tutarını ifade etmektedir.

5 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	4.942	629	(147)	5.424
Taşıtlar	19	-	-	19
Özel maliyetler	1.719	-	-	1.719
	6.680	629	(147)	7.162

	1 Ocak 2018	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Birikmiş amortisman				
Mobilya ve demirbaşlar	3.508	565	(126)	3.947
Taşıtlar	19	-	-	19
Özel maliyetler	1.214	75	-	1.289
	4.741	640	(126)	5.255
Net defter değeri	1.939			1.907

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 1.490 TL (31 Aralık 2017: 1.490 TL), sigorta prim tutarı 3 TL'dir (31 Aralık 2017: 3 TL).

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	4.798	148	(4)	4.942
Taşıtlar	19	-	-	19
Özel maliyetler	1.437	282	-	1.719
	6.254	430	(4)	6.680
Birikmiş amortisman		Cari dönem amortismanı		
	1 Ocak 2017		Çıkışlar	31 Aralık 2017
Mobilya ve demirbaşlar	2.796	714	(2)	3.508
Taşıtlar	19	-	-	19
Özel maliyetler	1.130	84	-	1.214
	3.945	798	(2)	4.741
Net defter değeri	2.309			1.939

6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Maliyet				
Haklar	3.076	-	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	17.573	4.514	-	22.087
	20.649	4.514	-	25.163
Birikmiş itfa payları		Cari dönem itfa payları		
	1 Ocak 2018		Çıkışlar	30 Eylül 2018
Haklar	3.076	-	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	12.082	2.905	-	14.987
	15.158	2.905	-	18.063
Net defter değeri	5.491			7.100

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Haklar	3.076	-	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	13.953	3.620	-	17.573
	17.029	3.620	-	20.649
Birikmiş itfa payları		Cari dönem itfa payları		
	1 Ocak 2017		Çıkışlar	31 Aralık 2017
Haklar	3.076	-	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	8.734	3.348	-	12.082
	11.810	3.348	-	15.158
Net defter değeri	5.219			5.491

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**Kurumlar Vergisi**

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

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2017: %20). 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihinde 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile

Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2017: %20). Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)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.

Vergi karşılığının mutabakatı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Raporlanan vergi öncesi kar / (zarar)	(6.855)	27.310
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	1.508	(5.462)
Kalıcı farklar:		
2016 yılı ödenen kurumlar vergisi iadesi (*)	2.884	-
Vergi Oranı Değişim Etkisi	(1.915)	-
Önceki yıllar kurumlar vergisi karşılığı iptali	76	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(26)	(555)
Vergiden muaf gelirler		104
Diğer	142	(80)
Vergi geliri/(gideri)	2.669	(5.993)

(*) 23 Mayıs 2017 tarihinde Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'ne 2016 yılı Kurumlar Vergisi Beyannamesi'nde dava ve icra safhasında olan şüpheli alacaklara ilişkin özel karşılıkların vergi matrahında indirim olarak dikkate alınmamasına ilişkin açılan dava 29 Kasım 2017 tarihinde Şirket lehine sonuçlanmıştır. 2016 yılı kurumlar vergisi beyannamesinde fazla tahakkuk eden 2.884 TL tutar 9 Nisan 2018 tarihinde iade alınmıştır. İlgili tutar diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirilmiş olup, bu tutar ile ilişkilendirilmiş ve geçmiş dönemlerde ertelenmiş vergi aktifini yaratmış tutar cari dönemde iptal edilmiştir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	33.467	944
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(30.282)	(1.884)
Tevkif edilen gelir vergisi	(24)	(349)
Ödenecek kurumlar vergisi	3.161	(1.289)

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Dönem vergi gideri	(33.467)	(2.976)
Önceki yıllar kurumlar vergisi karşılığı iptali		-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	30.798	6.606
	(2.669)	3.630

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Dönem vergi gideri	(1.967)	(1.967)
Önceki yıllar kurumlar vergisi karşılığı iptali	(4.026)	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	-	(470)
	(5.993)	(2.437)

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için % 20'dir (31 Aralık 2017: %20).

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Geçici Farklar</u>		
Kazanılmamış faiz gelirleri	94.971	31.509
Faktoring alacakları özel karşılıklar (*)	116.974	59.393
Yp Özel Karşılık Kur farkı (*)	21.123	-
Türev finansal yükümlülükler değerleme farkları	159	2.018
Peşin tahsil edilen komisyonlar	224	1.579
Prim karşılıkları	2.563	1.673
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	2.626	2.195
Faiz reeskontları değerleme farkları	1.409	1.433
İzin karşılıkları	842	1.017
Kullanılan Krediler BSMV Reeskontu	1.326	994
Dava ve Mahkeme Masraf karşılıkları	1.099	63
Diğer	406	406
<u>Ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin geçici farklar</u>	243.722	102.280
Türev finansal varlıklar değerleme farkları	14.059	19.327
Peşin ödenmiş teminat mektubu ve aracılık komisyonları	2.283	3.083
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	2.251	2.055
Komisyon reeskontları	1.272	1.141
Bono ve alınan krediler değerleme farkları	375	398
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüklerine ilişkin geçici farklar</u>	20.240	26.004
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>		
Kazanılmamış faiz gelirleri	20.894	6.933
Faktoring alacakları özel karşılıklar (*)	23.434	11.923
Yp Özel Karşılık Kur farkı (*)	4.225	-
Türev finansal yükümlülükler değerleme farkları	35	444
Peşin tahsil edilen komisyonlar	49	347
Prim karşılıkları	564	368
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	525	439
Faiz reeskontları değerleme farkları	310	315
İzin karşılıkları	185	224
Kullanılan Krediler BSMV Reeskontu	292	219
Dava ve Mahkeme Masraf karşılıkları	242	13
Diğer	81	81
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>	50.836	21.306
Türev finansal varlıklar değerleme farkları	(3.093)	(4.252)
Peşin ödenmiş teminat mektubu ve aracılık komisyonları	(502)	(678)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(495)	(452)
Komisyon reeskontları	(280)	(251)
Bono ve alınan krediler değerleme farkları	(83)	(88)
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>	(4.453)	(5.721)
<u>Ertelenmiş vergi varlığı (net)</u>	46.383	15.585

* Ertelenmiş vergi oranı %20'dir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
1 Ocak	15.585	22.135
Ertelenmiş vergi geliri	30.798	(4.026)
Dönem sonu bakiyesi	46.383	18.109

8 DİĞER AKTİFLER**8.1** 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	
	TP	YP
BMV tahakkuklarından alacaklar	5.017	-
Peşin Ödenmiş Giderler	2.915	108
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar	430	-
Diğer	1.141	582
	9.503	690

8.2 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, peşin ödenmiş giderler ve diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:*Peşin Ödenmiş Giderler*

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Teminat mektubu komisyonu	1.700	-
Bono ihracı aracılık komisyonu	1.383	-
Menkuller bakım onarım giderleri	393	-
Sigorta primleri	53	-
Diğer	39	137
	3.568	137

Diğer Aktifler

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
BMV tahakkuklarından alacaklar	4.286	-
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar	1.013	-
Diğer	52	229
	5.351	229

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 ALINAN KREDİLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	1.106.623	603.679	1.698.504	720.251
	1.106.623	603.679	1.698.504	720.251

Faiz oranları, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin en düşük ve en yüksek oran aralığını ifade etmektedir.

30 Eylül 2018					31 Aralık 2017			
	Orijinal	Faiz Oranı	TL karşılığı		Orijinal	Faiz Oranı	TL karşılığı	
	Tutar	(%)	1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri	tutar	(%)	1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	1.106.623	15,50-28,50	1.106.623	-	1.698.504	13,40-17,50	1.698.504	-
ABD Doları	26.477	2,48-12,75	158.600	-	46.919	0,25-2,30	176.974	-
Avro	59.368	0,40-3,30	412.636	-	87.676	0,16-3,20	392.197	140.014
GBP	4.155	1,0-1,95	32.443	-	2.178	0,79-1,0	11.066	-
Toplam			1.710.302	-			2.278.741	140.014

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla TL kredilerin 838.893 TL'si (31 Aralık 2017: 1.209.354 TL) Takasbank Para Piyasası'ndan alınan kredilerden oluşmaktadır. Takasbank Para Piyasası'ndan alınan krediler için 1.314.500 TL teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2017: 1.314.500 TL).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla alınan diğer kredilerin tamamı teminatsızdır.

10 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Bonolar	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Nominal	558.909	-	834.913	-
Maliyet	515.820	-	780.780	-
Defter Değeri	538.438	-	795.583	-

Şirket sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere aşağıda yer alan iskontolu bono ihraçları gerçekleştirmiştir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2018			1 Ocak - 31 Aralık 2017		
İhraç Tarihi	Nominal Değer (Bin TL)	Vade Tarihi	İhraç Tarihi	Nominal Değer (Bin TL)	Vade Tarihi
18.05.2018	149.999	12.11.2018	22.08.2017	86.401	14.02.2018
05.06.2018	131.770	30.11.2018	29.09.2017	50.000	27.03.2018
19.06.2018	65.000	14.12.2018	31.10.2017	158.340	24.04.2018
08.08.2018	152.140	01.02.2019	15.11.2017	81.860	11.05.2018
19.09.2018	60.000	19.11.2018	20.11.2017	225.521	18.05.2018
			13.12.2017	91.060	05.06.2018
			27.12.2017	141.731	19.06.2018
Toplam	558.909			834.913	

11 KARŞILIKLAR

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018		
	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	6.030	-
Menfi tespit davaları için ayrılan karşılıklar	406	-
Muhabirlere ödenecek komisyon karşılıkları	-	687
Diğer karşılıklar	1.159	-
	7.595	687

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017		
	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	4.885	-
Menfi tespit davaları için ayrılan karşılıklar	406	-
Muhabirlere ödenecek komisyon karşılıkları	-	482
Diğer karşılıklar	60	-
	5.351	482

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 KARŞILIKLAR (devamı)**11.1 Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı**

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla; 2.626 TL (31 Aralık 2017: 2.195 TL) kıdem tazminatı, 841 TL (31 Aralık 2017: 1.017 TL) izin karşılığı ve 2.563 TL (31 Aralık 2017: 1.673 TL) personel prim karşılıklarından oluşmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 4.732,48 (tam) TL (30 Eylül 2017: 4.732,48 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

Bu nedenle, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ilişikteki finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %8,40 enflasyon oranı ve %11,70 iskonto oranı, varsayımlarına göre yaklaşık %3,04 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (30 Eylül 2017: Yıllık %7,80 enflasyon aralığı, %11,20 iskonto oranı aralığı, yaklaşık %3,15 reel iskonto oranı).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Dönem başındaki bilançodaki net yükümlülük	2.195	1.792
Ödenen fiili tazminatlar	(420)	(238)
Kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiş toplam tutar	851	594
Bilançodaki net yükümlülük	2.626	2.148

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 KARŞILIKLAR (devamı)**11.1 Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı (devamı)*****Personel primleri karşılığı***

Personel primleri karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
1 Ocak bakiyesi	1.673	1.520
Dönem içinde ödenen	(1.506)	(1.102)
Karşılık iptali	(77)	(246)
Cari dönem gideri	2.473	2.218
Dönem sonu bakiyesi	2.563	2.390

İzin karşılıkları

İzin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
1 Ocak bakiyesi	1.017	876
Dönem içinde ödenen	(415)	(47)
Karşılık iptali	(176)	(105)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	415	148
Dönem sonu bakiyesi	841	872

11.2 Diğer Karşılıklar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 687 TL muhabir masraf karşılığı, 406 TL devam eden menfi tespit dava karşılığı, 1.099 TL dava ve mahkeme masraf karşılığı ve 60 TL diğer karşılık olarak ayrılmıştır (30 Eylül 2017 itibari ile 338 TL muhabir masraf karşılığı, 316 TL devam eden menfi tespit dava karşılığı, 169 TL şüpheli alacaklara ait dava ve mahkeme masraf karşılığı, 60 TL diğer gider reeskontu ve 14 TL ileri vadeli çek karşılığı olarak ayrılmıştır). Diğer karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		30 Eylül 2017	
	TP	YP	TP	YP
1 Ocak bakiyesi	466	482	576	412
Dönem içinde ödenen	-	(482)	(200)	(412)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	1.099	687	336	381
Dönem sonu bakiyesi	1.565	687	712	381

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	
	TP	YP
Ödenecek Vergiler	4.383	-
Peşin tahsil edilen komisyonlar	224	-
Diğer borçlar	659	70
Alacaklı geçici hesaplar	88	1.892
Müşterilere yapılan garanti ödemeleri	-	691
Diğer borçlar	5.354	2.653

12.2 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Ödenecek Vergiler ve yükümlülükler

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Ödenecek BMV	1.760	-
Ödenecek SGK Primleri	787	-
Ödenecek Gelir Vergisi	572	-
Ödenecek KDV	66	-
Ödenecek Damga Vergisi	17	-
	3.202	-

12.3 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Peşin tahsil edilen komisyonlar	1.579	-
Diğer borçlar	396	36
Alacaklı geçici hesaplar	316	449
Diğer borçlar	2.291	485
Müşterilere yapılan garanti ödemeleri	-	25
Diğer yabancı kaynaklar	-	25

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 ÖZKAYNAKLAR**13.1 Ödenmiş Sermaye**

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 79.500 TL'dir (31 Aralık 2017: 79.500 TL). 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 Kr (31 Aralık 2017: 1 Kr) değerinde 4.004.242.970 adet imtiyazlı, 3.945.757.030 adet imtiyazsız olmak üzere toplam 7.950.000.000 adet (31 Aralık 2017: 7.950.000.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır.

13.2 Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

13.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderleri (592) TL tutarında kıdem tazminatı aktüeryal kayıp / kazançları ile ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2017: (592) TL tutarında kıdem tazminatı aktüeryal kayıp / kazançları ile ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır.)

13.4 Kar Yedekleri

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri 9.205 TL tutarında yasal yedekten (31 Aralık 2017: 7.496 TL) ve 124.873 TL tutarında olağanüstü yedeklerden (31 Aralık 2017: 98.979 TL) oluşmaktadır.

13.5 Kar Dağıtım**2017 YILI KÂR DAĞITIM TABLOSU**

Net Dönem Kârı	27.603
Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	1.709
NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	25.894
Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	68
Bağışlar Eklenmiş Net dağıtılabilir Dönem Kârı	25.962
OLAĞANÜSTÜ YEDEK	25.894

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Factoring alacaklarından alınan faizler	322.493	124.159
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	14.005	4.727
	336.498	128.886

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Factoring alacaklarından alınan faizler	187.475	68.037
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	17.737	5.712
	205.212	73.749

15 FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Kullanılan kredilere verilen faizler	182.157	69.080
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	72.412	20.581
Verilen ücret ve komisyonlar	20.918	7.040
Diğer faiz giderleri	20	-
	275.507	96.701

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 FİNANSMAN GİDERLERİ (devamı)

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kullanılan kredilere verilen faizler	128.434	47.147
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	42.022	12.229
Verilen ücret ve komisyonlar	10.383	3.582
Diğer faiz giderleri	1	-
	180.840	62.958

16 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Personel giderleri	21.876	8.965
Amortisman ve itfa payı giderleri	3.545	1.269
Prim karşılık Gideri	2.140	705
Araç giderleri	1.961	781
Kiralama giderleri	1.710	626
Bakım ve onarım giderleri	1.343	461
Bilgi işlem bakım ve sözleşme giderleri	968	374
Haberleşme giderleri	685	234
Danışmanlık giderleri	581	246
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	431	144
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	285	70
Seyahat giderleri	200	40
Temsil ağırlama giderleri	188	60
Dava giderleri	185	59
Üyelik aidatları	149	19
Diğer	693	53
	36.942	14.106

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 ESAS FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Maaş ve ücretler	15.133	6.323
Primler	2.473	1.038
SSK işveren payı	1.859	610
Personel ulaşım servis giderleri	484	159
Personel yemek giderleri	428	137
Sigorta poliçe bedelleri	409	134
Huzur hakları	214	65
İşsizlik sigortası işveren payı	216	70
Eğitim giderleri	95	33
Diğer	565	396
	21.876	8.965

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Personel giderleri	18.459	6.075
Amortisman ve itfa payı giderleri	3.081	1.053
Araç giderleri	1.615	546
Kiralama giderleri	1.541	519
Bilgi işlem bakım ve sözleşme giderleri	1.323	395
Bakım ve onarım giderleri	887	304
Danışmanlık giderleri	1.043	185
Haberleşme giderleri	738	236
Üyelik aidatları	133	13
Temsil ağırlama giderleri	173	46
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	594	177
Dava giderleri	128	29
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	404	45
Seyahat giderleri	249	40
Diğer	688	204
	31.056	9.867

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 ESAS FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Maaş ve ücretler	12.593	4.486
Primler	2.218	600
SSK işveren payı	1.694	546
Personel ulaşım servis giderleri	433	142
Personel yemek giderleri	432	138
Sigorta poliçe bedelleri	362	115
Huzur hakları	216	72
İşsizlik sigortası işveren payı	199	65
Eğitim giderleri	101	14
Diğer	211	(103)
	18.459	6.075

17 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Kambiyo işlemleri karı	279.169	96.647
Türev finansal işlemlerden gelirler	41.322	20.665
Bankalardan alınan faizler	152	88
Diğer	8.348	1.117
	328.991	118.517

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kambiyo işlem karı tutarı 65.888 TL dövizde endeksli faktoring alacaklarına ait kur farkı gelirini de içermektedir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ (devamı)

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kambiyo işlemleri karı	235.509	56.882
Türev finansal işlemlerden gelirler	78.745	(1.319)
Bankalardan alınan faizler	1.513	49
Diğer	1.501	279
	317.268	55.891

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kambiyo işlem karı tutarı 19.023 TL dövizde endeksli faktoring alacaklarına ait kur farkı gelirini de içermektedir.

18 KARŞILIKLAR

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine ait takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Özel karşılıklar	74.180	49.291
Diğer karşılıklar	1.036	633
	75.216	49.924

30 Eylül 2017 tarihind sona eren ara hesap dönemlerine ait takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Özel karşılık gideri	11.994	4.177
	11.994	4.177

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Kambiyo işlemleri zararı	279.503	119.630
Türev finansal işlemlerden zararlar	5.176	(10.111)
	284.679	109.519

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kambiyo işlem zararı tutarında dövizde endeksli faktoring alacaklarına ait kur farkı gideri bakiyesi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kambiyo işlemleri zararı	264.680	38.123
Türev finansal işlemlerden zararlar	6.264	4.977
Diğer	336	153
	271.280	43.253

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kambiyo işlem zararı tutarında dövizde endeksli faktoring alacaklarına ait kur farkı gideri bakiyesi 5.605 TL'dir.

20 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Net dönem karı / (zararı)	(9.524)	21.317	(19.217)	6.948
Nominal değeri 1Kr olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı (bin adet)	7.950.000	7.950.000	7.950.000	7.950.000
Bin adet hisse başına kazanç (Kuruş)	(119,80)	268,14	(241,72)	87,40

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Banka bakiyeleri				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	2.629	1.806	6.094	7.556
Vadesiz mevduat	2.629	1.806	6.094	7.556
GarantiBank International NV	1	14.166	2	5.435
Vadesiz mevduat	1	14.166	2	5.435
	2.630	15.972	6.096	12.991

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası AŞ nezdinde faktoring alacakları ile ilgili olarak saklamada bulunan çek ve senetlerin tutarı 685.033 TL'dir (31 Aralık 2017: 835.300 TL).

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	267.532	342.840	155.860	140.014
Garantibank International NV	-	-	40.384	-
	267.532	342.840	196.244	140.014

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar:				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	7	-	-	-
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri A.Ş.	203	-	-	-
	210	-	-	-

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret AŞ'den 4.687 TL tutarında alım (yazılım ve bilişim ürünleri) yapmıştır (31 Aralık 2017: 3.606 TL).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan bilanço dışı işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Türev Anlaşmaları				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	-	205.902	321.286	308.157
Para swap alım işlemleri	-	102.867	321.286	-
Para swap satım işlemleri	-	103.035	-	308.157
	-	205.902	321.286	308.157

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Factoring alacaklarından alınan faizler				
Doğuş Yayın Grubu AŞ	-	117	-	-
Garanti Bank International NV	87	76	-	-
Ayson Geoteknik Ve Deniz İnşaat A.Ş.	-	-	-	-
	87	193	-	-
Bankalardan alınan faizler				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	105	46	104	-
Garanti Bank International NV	1	-	1	-
	106	46	105	-

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar				
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	-	294	-	-
Ayson Geoteknik Ve Deniz İnşaat A.Ş.	-	238	-	176
	-	532	-	176
Kullanılan kredilere verilen faizler				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	33.583	3.123	14.130	1.130
Garanti Bank International NV	650	2.891	-	1.615
	34.233	6.014	14.130	2.745
Verilen ücret ve komisyonlar				
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler AŞ	1.982	1.596	418	404
Türkiye Garanti Bankası AŞ	444	353	171	107
Garanti Bank International NV	179	113	65	45
	2.605	2.062	654	556
Genel İşletme Giderleri (*)				
	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Türkiye Garanti Bankası AŞ	1.207	1.862	468	584
Garanti Filo Yönetim Hizmetler AŞ	1.331	975	541	367
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	729	793	236	270
Garanti Finansal Kiralama AŞ	218	436	76	143
Antur Turizm AŞ	59	92	-	16
Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ	52	40	14	10
	3.596	4.198	1.335	1.390

(*) Kira, bilgi işlem bakım ve sözleşme, araç kiralama, işlem komisyonları, seyahat ve sigorta poliçesi prim giderlerinden oluşmaktadır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Türev Finansal ve Kambiyo İşlemlerden Kâr				
Türkiye Garanti Bankası AŞ	6.653	20.825	530	(4.792)
Garanti Bank International NV	-	7.498	-	(103)
	6.653	28.323	530	(4.895)

Türev Finansal ve Kambiyo İşlemlerden Zarar

Türkiye Garanti Bankası AŞ	566	845	(8.570)	(7.981)
Garanti Bank International NV	-	3	-	(110)
	566	848	(8.570)	(8.091)

Yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ve menfaatler:

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 12.633 TL'dir (30 Eylül 2017:7.286 TL).

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**22.1 Alınan Teminatlar**

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan kefaletler (*)	-	29.000.064	-	18.108.908
Finansman senetleri	36.330	2.799.541	34.233	2.477.359
Muhabir Garantileri	-	355.900	-	966.822
Sigorta Teminatları	594.101	169.071	241.473	31.044
Teminat mektupları	-	-	65.000	-
İpotekler	39.513	-	39.625	-
Menkul rehni	281	38.228	281	24.835
Teminat mektuplarından doğacak alacak temliki	1.300	845	13.080	-
Teminat çeki	-	-	-	-
	671.525	32.363.649	393.692	21.608.968

(*) Alınan kefaletler, faktoring sözleşmesi kapsamında sözleşmeyi imza eden kefillerin her birinin ayrı ayrı kefil olduğu sözleşme tutarlarının toplamından oluşmaktadır.

22.2 Verilen Teminatlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Takasbank (Not 9)	1.314.500	-	1.314.500	-
Muhabirlere Verilen Garantiler	-	-	-	39.508
Mahkemeler	6.995	722	7.433	390
Diğer	11	-	11	-
	1.321.506	722	1.321.944	39.898

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**22.3 Taahhütler**

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, taahhütlerin nominal bedellerinin TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Döviz Alım-Satım Taahhütleri	17.858	17.808	1.050	1.045
	17.858	17.808	1.050	1.045

22.4 Türev anlaşmaları

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, para swap alım-satım ve vadeli alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Para swap alım işlemleri	99.238	102.867	697.992	-
Para swap satım işlemleri	-	186.898	-	666.488
	99.238	289.765	697.992	666.488

22.5 Emanet Kıymetler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, tahsile alınan çek ve senetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Tahsile alınan çekler	717.621	110.905	806.283	153.674
Tahsile alınan senetler	4.180	29.981	5.180	18.873
	721.801	140.886	811.463	172.547

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

23.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket risk yönetim stratejisi, Şirket faaliyetleri çerçevesinde risklerin ölçülerek risk-getiri dengesinin gözetilmesi suretiyle sermayenin optimum dağıtılması ve büyümenin bu denge çerçevesinde sağlanmasını amaçlamaktadır.

Bu kapsamda Şirket faaliyetlerinin hacmine, niteliğine, karmaşıklığına uygun risklerin belirlenerek analiz edilmesi; uluslararası ve yerel yasal düzenlemelere uygunluğun sağlanması; muhtemel olumsuz piyasa koşullarının sermaye ve gelirler üzerindeki etkisinin sınırlandırılması amacıyla risklerin izlenip kontrol edilerek finansal gücün korunması; risk şeffaflığını ve risk farkındalığını oluşturarak Şirket çapında bir risk kültürü oluşturulması; yeni geliştirilecek ürün veya hizmetlerden kaynaklanabilecek riskin şirket tarafından değerlendirilmesinin sağlanması temel uygulama esasları olarak belirlenmiştir.

23.1.1 Kredi Riski

Şirket, faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riskinin yönetimine ilişkin tahsis ve izleme aşamasında yer verilen faaliyetler aşağıdaki şekilde özetlenebilmektedir.

Kredi tahsis aşamasında;

Garanti Faktoring A.Ş. Kredi Komitesi haftalık periyotta toplanmakta ve gelen talepleri değerlendirmektedir. Bunun dışında komitenin yetki devri yaptığı alt tahsis mercileri de kendi yetkileri dahilinde kredi tahsisi yapabilmektedir. Yapılan değerlendirmeler kapsamında alacak değeri ve satıcının kredibilitesi ile ticaretin içeriği ön planda tutulmaktadır. Mevcut kredi limitlerinin tahsisi ile "limit geçerlilik tarihi" uygulaması mevcuttur, tahsis edilen limit maksimum 1 (bir) yıl ile sınırlı olup, tebliğ mercii kararı ile limit geçerlilik tarihi kontrol amaçlı 1 (bir) yıldan daha kısa periyotlara indirilebilmektedir.

Kredi tahsis değerlendirmeleri sırasında kredi riskinin belirlenmesi ve yönetimi temel olarak iki şekilde yapılmaktadır:

1.Kriter bazlı limit tahsisi; Garanti Faktoring A.Ş. Kredi Süreç Komitesi'nce belirlenmiş ve uygun görülmüş olan kriterlere uyan satıcı/alıcı firmalar için limiti tahsisi yapılmaktadır. Söz konusu kriterler piyasa koşulları, sektörel bazlı gelişmeler ve mevcut tahsis süreçlerinden elde edilen sonuçlar dikkate alınarak gerektiğinde revize edilmektedir. Bu müşterilerde tahsis sonrasında kriterlerin ortadan kalkması durumunda kullandırmalar durdurulmakta, riskin tasfiyesi gündeme gelmektedir.

2.Standart analiz süreci; Krediler Bölümü tarafından yapılan analiz çalışmaları üzerinden tahsis yetkileri kapsamında tahsis edilen kredi limitleridir.

Kredi izleme aşamasında;

Tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi yapılmaktadır. Bu kapsamda, günlük olarak karşılıksız çıkan çekler, vadesi dolan faktoring alacakları ve faturalar takip edilmekte, gerekli görülmesi durumunda müşteriler hakkında ilave incelemeler ve istihbarat çalışmaları yapılmaktadır.

Kullandırımı yapılmış vadesini bekleyen çeklerde istihbarat tarafında aylık olarak toplam depo içindeki alıcı bazında risk kontrolü yapılarak belirli alıcılarda gelinmiş olan konsantrasyon seviyesi incelenmekte, Krediler birimi tarafından da söz konusu çalışmalar incelenerek ilgili firmalarda alınabilecek risk sınırı yeniden değerlendirilmektedir.

Büyük kredilerin takibi amacıyla riski en yüksek olan ilk 20 firmanın veya risk grubunun riski haftalık olarak Aktif-Pasif Komitesi'ne raporlanmaktadır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

23.1.2 Piyasa Riski

Şirket, değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almakta olup piyasa riski Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Hazine İşlem Limitleri dahilinde türev işlemler ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir. Şirket'in en temel maliyet unsuru olan kullanılan kredilere ait faiz hadleri, piyasada oluşabilecek dalgalanmalardan etkilenebilmektedir.

Bu kapsamda, piyasa faiz oranlarındaki değişim beklentisine göre, Üst Yönetim'in de gözetimi ile borçlanma vadeleri yönetilmektedir. Ayrıca, faktoring alacakları, banka kredi ve mevduat hesaplarının vadesi takip edilerek nakit akışı ve likidite riski yönetilmektedir. Günlük vaziyet raporları hazırlanarak, gün sonu açık hazine işlemleri Üst Yönetim ile paylaşılmaktadır.

Kur değişiminden kaynaklı riskler de, Hazine İşlem Limitleri dahilinde belirlenen gün sonu açık pozisyon limitleri ile yönetilmekte, Şirket yönetimine gün sonu açık pozisyon vaziyeti raporlanmaktadır.

23.1.3 Likidite Riski

Likidite Riski, risk yönetimi politikaları çerçevesinde piyasa koşulları ve şirket bilanço yapısından kaynaklanabilecek olası likidite sıkışıklıklarına karşı gerekli tedbirlerin zamanında ve doğru şekilde alınmasını sağlamak amacıyla Hazine ve Aktif Pasif Komitesi tarafından yönetilir.

Günlük likidite yönetimi Hazine tarafından yapılır. Hazine, bu görevini icra ederken olası likidite sıkışıklıklarına karşı ilgili erken uyarı sinyallerini takip eder. Orta ve uzun vadeli likidite yönetimi APKO kararları doğrultusunda Hazine tarafından yürütülür.

Likidite yönetiminde Şirket politikası, mevcut fonlamayı sürdürmeyi, yatırım imkanlarını değerlendirmeyi, kredi taleplerini ve olası likidite sıkışıklıklarını karşılamayı sağlayacak yeterli seviyede likidite boşluğu bulundurmaktır. Şirket'in fonlama tabanı bankalardan kredi kullanım işlemlerine ve bono ihracına dayanır. Likiditenin etkin olarak yönetilmesini sağlamak üzere varlık yapısı oluşturulurken aşağıdaki noktalar göz önünde bulundurulur:

- Likide edilebilme kolaylığı,
- Karşılık olarak alınan teminatların likide edilebilme kolaylığı.

İlgili para birimlerini de dikkate almak suretiyle ödeme yükümlülüklerinin sürekli olarak yerine getirebilmesi için, varlık ve yükümlülüklerde gerekli çeşitlendirme sağlanır. Şirket, TP ve YP likidite yönetiminde, varlık ve yükümlülüklerine ilişkin nakit akışını izler ve ileri vadelerdeki tahmini likidite ihtiyacını öngörür.

Hem Şirket'in finansal göstergeleri hem de Türk sermaye piyasası göstergeleri ile birlikte makroekonomik veriler ve global piyasa göstergeleri dikkate alınarak erken uyarı sinyalleri oluşturulur ve takip edilir. Alınan kredi, bono gibi fonlama kaynaklarının tüm pasifler içindeki ağırlığı, işlem hacmine göre karşı taraf yoğunlaşması ve vade yapısı takip edilir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

23.1.4 Operasyonel Risk

Şirket nezdindeki tüm operasyonel riskler, risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve kontrol edilebilmesi / azaltılabilmesi unsurları çerçevesinde, Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi'nin gözetiminde yönetilir. Şirket'in her birimi kendi operasyonel risklerinin izlenmesi, kontrol edilmesi ve operasyonel riskin gerekli aksiyonlar alınarak azaltılmasından sorumludur. Nihai sorumluluk ilgili üst yönetimdedir.

Şirket, etkin bir "iç kontrol sistemi" oluşturmak üzere yeterli örgütsel düzenlemeyi yapar, uygun iletişim ve bilgi sistemlerini kurar ve gözetim fonksiyonunu tesis eder. Şirket'in imajını korumaya, yasal yükümlülükleri yerine getirmeye ve müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamaya olumsuz koşullar altında da devam edebilmek amacıyla Olağanüstü Durum ve İş Sürekliliği yönetimi süreçleri yürütülür.

İç Denetim Müdürlüğü genel müdürlük birimlerinin ve şubelerinin denetimini ve personel ya da üçüncü kişilerce gerçekleştirilen hile, dolandırıcılık veya sahtekarlık faaliyetlerine ilişkin soruşturma görevlerini yürütmekte olup, aynı zamanda sağlıklı bir iç kontrol ortamının oluşturulmasını ve koordinasyonunu, Şirket faaliyetlerinin yönetim stratejisi ve politikalarına uygun olarak mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesini sağlar. Suç gelirleri ve terörün finansmanı ile mücadele stratejisi kapsamında, ulusal ve uluslararası düzenlemelere uyum sağlanması amacıyla çalışmalar Uyum Görevlisi bünyesinde yürütülmektedir.

Şirket'in iç kontrol sisteminin düzgün biçimde çalışıp çalışmadığı ve operasyonel risklerin kontrol altında tutulma etkinliği İç Denetim Müdürlüğü tarafından düzenli olarak izlenir. Bu kapsamda, Şirket iç kontrol sistemini oluşturan, sistemsel kontroller, Şirket personeli tarafından normal iş süreçlerinde yapılan kontroller, organizasyon yapısı, yetki ve sorumlulukların dağılımı ile genel anlamda risk nosyonunun oluşturduğu kontrol ortamı değerlendirilir.

Bu izleme çalışmaları, Genel Müdürlük'te bulunan merkezden, Şirket sistem altyapısından yararlanılarak bilgisayar destekli biçimde yapılabildiği gibi, geleneksel biçimde operasyonel riskin olduğu lokalde "yerinde inceleme yapmak" suretiyle de gerçekleştirilir. Ayrıca, acil ve beklenmedik durum planı uygulamasından sorumlu kişiler ve yedekleri belirlenir.

Yasal riskin yönetiminde, Şirket'in gerçekleştirdiği işlemlerin yasalara, Şirket içi politika ve kurallarla uyumuna yönelik mevcut kontrol mekanizmalarının gözetimi gerçekleştirilir.

Faaliyet alanlarındaki kontrol ortamını güçlendirmek adına sistemsel veya prosedürel limitler uygulanır. Operasyonel risklerin sınırlandırılmasına yönelik olarak belirlenen bu limitler, yapılan işin Şirket açısından önemi, içerdiği risk ve yaratabileceği olası kayıp tutarı, işlemi gerçekleştirecek personelin nitelikleri gibi hususlara bağlı olarak belirlenir, dönemsel olarak değerlendirilerek ihtiyaçlara bağlı güncellenir. Operasyonel risklere ilişkin limitler; imza sirkülerindeki yetkilerin, ödeme ve transfer yetkilerinin, muhasebe işlem yetkilerinin, alım-satım ve gider sürecine ilişkin yetkilerin, kredi kullandırım süreç ve yetkinliklerine uyumsuzlukların belirlenmesi ve onaylanması ile yönetilir.

Operasyonel riskler İç Denetim Birimi vasıtasıyla Denetim Komitesi'ne raporlanır. Ayrıca, ilgili işkolları ve birimler kendi faaliyetleri ile ilgili operasyonel risklerini kendi üst düzey yönetimine raporlar.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

23.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)

23.1.5 İtibar Riski

Şirket itibarının korunmasından, nihai olarak Yönetim Kurulu olmak üzere, Şirket’in tüm çalışanları sorumludur. İnsan Kaynakları ve İç Denetim Müdürlüğü, Şirket’in çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenleyecek etik ilkeleri belirler ve etik ilkelere uyumu izler.

Şirket, yasal otoriteler, müşteriler ve diğer piyasa oyuncuları gözünde itibar riski yaratacak her türlü işlem ve faaliyetten kaçınır, topluma, doğal çevreye ve insanlığa yararlı olmak için azami özen gösterir. Şirket, tüm işlem ve faaliyetlerini, yasal düzenlemelere uyum, kurumsal yönetim ilkelerine uyum, sosyal, etik ve çevresel değerlere uyum ilkeleri çerçevesinde yerine getirir.

Şirket çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenlemek amacıyla İnsan Kaynakları Müdürlüğü ve İç Denetim Müdürlüğü tarafından belirlenmiş, “Etik İlkeler Prosedürü” ve “Suiistimal ve Etik Dışı Davranışları Önleme Politikası” dokümanları mevcuttur. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine bağlı olup bu ilkelerin hayata geçirilmesinde azami özen gösterir. Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde, faaliyet raporu ve internet sitesini güncel tutar.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları****23.2.1 Kredi riski**

30 Eylül 2018	Factoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler		Bankalar	Türev Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	2.241.568	-	142.894	-	10.193	18.772	14.059
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.235.455	-	-	-	10.193	18.772	14.059
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	6.113	-	-	-	-	-	-
-net defter değeri	-	6.113	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	142.894	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	291.550	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(148.656)	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	1.395	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****23.2.1 Kredi riski (devamı)**

31 Aralık 2017	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	3.359.984	-	19.782	-	5.580	19.196	19.327
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.296.788	-	-	-	5.580	19.196	19.327
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	63.196	-	-	-	-	-	-
-net defter değeri	-	63.196	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	19.782	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	95.335	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(75.553)	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	2.395	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****23.2.2 Likidite riski**

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

30 Eylül 2018

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.262.751	2.351.316	1.619.425	574.620	157.271
Alınan krediler	1.710.302	1.778.396	1.198.645	422.480	157.271
İhraç edilen menkul kıymetler	538.438	558.909	406.769	152.140	-
Faktoring borçları	11.078	11.078	11.078	-	-
Diğer borçlar	2.933	2.933	2.933	-	-

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Finansal Yükümlülükler ve Döviz Alım-Satım	15.157	15.157	15.157	-	-
Nakit girişleri	219.913	219.913	219.913	-	-
Nakit çıkışları	(204.756)	(204.756)	(204.756)	-	-

31 Aralık 2017

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.227.817	3.284.632	2.345.775	938.857	-
Alınan krediler	2.418.755	2.436.240	2.195.895	240.345	-
İhraç edilen menkul kıymetler	795.583	834.913	136.401	698.512	-
Faktoring borçları	10.703	10.703	10.703	-	-
Diğer borçlar	2.776	2.776	2.776	-	-

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Finansal Yükümlülükler ve Döviz Alım-Satım	31.509	37.155	12.912	24.243	-
Nakit girişleri	699.042	704.688	454.131	250.557	-
Nakit çıkışları	(667.533)	(667.533)	(441.219)	(226.314)	-

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****23.2.3 Piyasa riski***Döviz kuru riski*

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Avro ve GBP'dir. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in net kapalı/(açık) pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar, borçlar ve yabancı para türev araçlarından kaynaklanmaktadır:

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	701.925	1.413.923
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(616.702)	(730.511)
C. Türev finansal araçlar	(66.223)	(667.533)
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	19.000	15.879

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****23.2.3 Piyasa riski (devamı)***Döviz kuru riski (devamı)*

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	652	13.697	1.642	15.991
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	2	-	2
Faktoring alacakları (*)	344.729	302.225	38.396	685.350
Diğer aktifler	67	515	-	582
Toplam varlıklar (**)	345.448	316.439	40.038	701.925
Yükümlülükler				
Alınan krediler	158.601	412.635	32.443	603.679
Faktoring borçları	1.285	7.980	418	9.683
Diğer yükümlülükler ve karşılıklar	343	2.902	95	3.340
Toplam yükümlülükler (**)	160.229	423.517	32.956	616.702
Net yabancı para pozisyonu	185.219	(107.078)	7.082	85.223
Türev finansal araçlar	(175.568)	109.345	-	(66.223)
Net pozisyon	9.651	2.267	7.082	19.000

(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 60.273 TL tutarındaki dövizle endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(**) Diğer Aktifler altında takip edilen 108 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler ve bilançoda izlenen türev finansal yükümlülükler için 129 TL gider reeskontu tabloya dahil edilmemiştir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****23.2.3 Piyasa riski (devamı)**

31 Aralık 2017	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar				
Nakit değerler	-	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	-	-	-
Bankalar	2.520	8.146	2.353	13.019
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	2	-	2
Faktoring alacakları (*)	814.440	568.696	17.537	1.400.673
Diğer aktifler	69	160	-	229
Toplam varlıklar (***)	817.029	577.004	19.890	1.413.923
Yükümlülükler				
Alınan krediler	176.974	532.211	11.067	720.251
Faktoring borçları	2.845	5.035	1.388	9.268
Diğer borçlar, yabancı kaynaklar ve karşılıklar	230	706	55	992
Toplam yükümlülükler (***)	180.049	537.952	12.510	730.511
Net yabancı para pozisyonu	636.980	39.052	7.380	683.412
Türev finansal araçlar (**)	(632.461)	(35.072)	-	(667.533)
Net pozisyon	4.519	3.980	7.380	15.879

(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 282.716 TL tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(**)Türev finansal araçlar, Cayılamaz Taahhütler içerisinde takip edilen vadeli alım satım işlemlerini de içermektedir.

(***)Bilançoda peşin ödenmiş giderler kaleminde takip edilen tutarlar ve türev finansal varlık ve yükümlülüklerin reeskontları tabloya dahil edilmemiştir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****23.2.3 Piyasa riski (devamı)***Döviz kuru riski duyarlılık analizi*

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 1.900 TL kadar arttıracaktır. (30 Eylül 2017: 1.502 TL kadar arttıracaktır). Bu analiz 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL

30 Eylül 2018	Kar/(Zarar)
ABD Doları	965
Avro	227
GBP	708
Toplam	1.900

TL

30 Eylül 2017	Kar/(Zarar)
ABD Doları	462
Avro	266
GBP	774
Toplam	1.502

Faiz oranı riski

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018				31 Aralık 2017			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)
Varlıklar								
Factoring alacakları	8,71	3,49	2,86	31,98	5,01	2,50	2,39	18,21
Yükümlülükler								
Bonolar	-	-	-	19,31	-	-	-	14,35
Alınan krediler	6,64	2,02	1,16	22,95	1,60	1,26	0,79	14,61

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**23.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****23.2.3 Piyasa riski (devamı)**

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli		
Factoring alacakları	1.574.701	2.701.096
Vadeli mevduat	-	-
Alınan krediler	1.489.376	2.257.572
İhraç edilen menkul kıymetler	538.438	795.583
Değişken Faizli		
Factoring alacakları	666.867	658.888
Alınan krediler	220.926	161.183

30 Eylül 2018 tarihindeki TL factoring alacakları ile Türk Lirası, ABD Doları ve Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli alınan kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 4.459 TL (31 Aralık 2017: 4.977 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in fonlama yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 13 no'lu notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

24 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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).

30 Eylül 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	14.059	-	14.059
	-	14.059	-	14.059
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	159	-	159
	-	159	-	159

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	19.327	-	19.327
	-	19.327	-	19.327
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	2.018	-	2.018
	-	2.018	-	2.018

25 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.