

İş Faktoring Anonim Şirketi

**30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap
Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Sınırlı
Denetçi Raporu**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Sınırlı Denetçi Raporu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....	1	-	2
Nazım Hesaplar Tablosu.....			3
Kar veya Zarar Tablosu.....			4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....			5
Özkaynak Değişim Tablosu			6
Nakit Akış Tablosu.....			7
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	8	-	57
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....			8
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	8	-	14
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti.....	15	-	23
Not 4 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlık ve Yükümlülükler.....			24
Not 5 Bankalar.....			24
Not 6 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar.....			25
Not 7 Faktoring Alacakları ve Borçları.....	25	-	26
Not 8 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	27	-	30
Not 9 Maddi Duran Varlıklar.....			31
Not 10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....			32
Not 11 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....	32	-	33
Not 12 Peşin Ödenmiş Giderler.....			33
Not 13 Alınan Krediler.....	33	-	34
Not 14 İhraç Edilen Menkul Kıymetler.....			34
Not 15 Diğer Borçlar.....			35
Not 16 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....			35
Not 17 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	35	-	36
Not 18 Cari Dönem Vergi Borcu.....			36
Not 19 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri.....			37
Not 20 Kar Yedekleri.....			38
Not 21 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler.....	38	-	39
Not 22 Bölümler Göre Raporlama.....			39
Not 23 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....			39
Not 24 Esas Faaliyet Gelirleri.....			39
Not 25 Finansman Giderleri.....			39
Not 26 Esas Faaliyet Giderleri.....			40
Not 27 Diğer Faaliyet Gelirleri.....			40
Not 28 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar.....			41
Not 29 Diğer Faaliyet Giderleri.....			40
Not 30 Vergiler.....	41	-	43
Not 31 Hisse Başına Kazanç.....			42
Not 32 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar.....			43
Not 33 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	44	-	57

**1 Ocak – 30 Haziran 2017 Ara Dönem
Finansal Bilgilere İlişkin Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu**

İş Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

İş Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı hükümlerini içeren" (BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı)'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

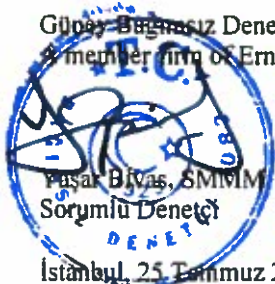
Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, İş Faktoring Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 27 Ocak 2017 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirmiştir. Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal tabloları sınırlı denetime tabi olmadığı için bağımsız sınırlı denetimi gerçekleştirilmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



İstanbul, 25 Temmuz 2017

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016		
	AKTİF KALEMLER	Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER		-	-	-	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	9.804	-	9.804	5.919	-	5.919
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	5.879	-	5.879
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		9.804	-	9.804	40	-	40
III.	BANKALAR	5	4.961	4.335	9.296	1.575	7.229	8.804
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	16.583	-	16.583	13.278	-	13.278
VI.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI	7	3.248.098	584.100	3.832.198	2.542.132	442.584	2.984.716
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		687.359	8.924	696.283	614.379	797	615.176
6.1.1	Yurtiçi		704.588	-	704.588	625.607	797	626.404
6.1.2	Yurtdışı		960	8.993	9.953	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(18.189)	(69)	(18.258)	(11.228)	-	(11.228)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		2.560.739	575.176	3.135.915	1.927.753	441.787	2.369.540
6.2.1	Yurtiçi		2.560.686	303.237	2.863.923	1.927.564	-	1.927.564
6.2.2	Yurtdışı		53	271.939	271.992	189	441.787	441.976
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1	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		2.014	-	2.014	841	-	841
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları	7	40.470	-	40.470	39.388	-	39.388
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(38.456)	-	(38.456)	(38.547)	-	(38.547)
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)	9	772	-	772	677	-	677
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	1.000	-	1.000	762	-	762
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		1.000	-	1.000	762	-	762
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	12	1.873	-	1.873	1.467	-	1.467
IX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	2.327	-	2.327	7.492	-	7.492
XXI.	DİĞER AKTİFLER		2.478	89	2.567	1.324	145	1.469
	ARA TOPLAM		3.289.910	588.524	3.878.434	2.575.467	449.958	3.025.425
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		3.289.910	588.524	3.878.434	2.575.467	449.958	3.025.425

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016		
	PASİF KALEMLER	Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4	-	-	-	23.637	-	23.637
II.	ALINAN KREDİLER	13	3.122.211	226.549	3.348.760	2.458.497	214.196	2.672.693
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	7	1.713	224	1.937	3.388	350	3.738
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)	14	368.221	-	368.221	182.101	-	182.101
5.1	Bonolar		368.221	-	368.221	182.101	-	182.101
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	15	453	280	733	778	497	1.275
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		779	374	1.153	1.423	275	1.698
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	16	2.495	-	2.495	2.919	-	2.919
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		1.532	-	1.532	1.414	-	1.414
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	17	1.532	-	1.532	1.414	-	1.414
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	18	-	-	-	7.128	-	7.128
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMayE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		3.497.404	227.427	3.724.831	2.681.285	215.318	2.896.603
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		153.603	-	153.603	128.822	-	128.822
16.1	Ödenmiş Sermaye	19	63.500	-	63.500	63.500	-	63.500
16.2	Sermaye Yedekleri	19	5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		27	-	27	27	-	27
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		4.522	-	4.522	1.922	-	1.922
16.5	Kâr Yedekleri	20	58.096	-	58.096	25.157	-	25.157
16.5.1	Yasal Yedekler		5.963	-	5.963	4.316	-	4.316
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		52.133	-	52.133	20.841	-	20.841
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		22.181	-	22.181	32.939	-	32.939
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		22.181	-	22.181	32.939	-	32.939
	PASİF TOPLAMI		3.651.007	227.427	3.878.434	2.810.107	215.318	3.025.425

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		48.303	28.887	77.190	62.084	19.745	81.829
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		198.358	55.088	253.446	177.982	35.966	213.948
III.	ALINAN TEMİNATLAR	21	12.276.044	7.104.354	19.380.398	9.464.313	5.523.500	14.987.813
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	21	1.118.690	-	1.118.690	462.571	-	462.571
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	21	1.060.298	1.046.554	2.106.852	608.223	625.958	1.234.181
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		1.060.298	1.046.554	2.106.852	608.223	625.958	1.234.181
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		1.060.298	1.046.554	2.106.852	608.223	625.958	1.234.181
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	21	425.808	147.876	573.684	302.503	63.323	365.826
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		15.127.501	8.382.759	23.510.260	11.077.676	6.268.492	17.346.168

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

			Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2017	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2016
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot				
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	24	139.957	76.167	80.450	38.709
1.1	Factoring Gelirleri		139.957	76.167	80.450	38.709
1.1.1	Factoring Alacaklarından Alınan Faizler		131.992	72.540	74.543	35.615
1.1.1.1	İskontolu		29.744	16.341	19.369	9.133
1.1.1.2	Diğer		102.248	56.199	55.174	26.482
1.1.2	Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		7.965	3.627	5.907	3.094
1.1.2.1	İskontolu		1.459	779	1.251	627
1.1.2.2	Diğer		6.506	2.848	4.656	2.467
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-	-
1.2	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	-	-
1.4	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.5	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.6	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	25	(148.945)	(82.550)	(58.149)	(28.605)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(122.937)	(69.455)	(44.205)	(22.955)
2.2	Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-	-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(20.055)	(10.025)	(12.635)	(4.891)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(5.953)	(3.070)	(1.309)	(759)
III.	BRÜT K/Z (I-II)		(8.988)	(6.383)	(22.301)	(10.104)
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	26	(12.075)	(6.353)	(9.000)	(4.727)
4.1	Personel Giderleri		(8.034)	(4.219)	(6.244)	(3.296)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(117)	(48)	(69)	(41)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(3.924)	(2.086)	(2.687)	(1.390)
5.5	Diğer		-	-	-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		(21.063)	(12.736)	(13.301)	(5.377)
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	27	382.318	141.426	87.998	56.087
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		11	-	6	-
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		88	40	53	14
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		88	40	53	14
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.4	Temettü Gelirleri		1.329	205	1.355	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		255.775	123.969	61.130	38.802
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		255.775	123.969	61.130	38.802
6.5.2	Diğer		-	-	-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		122.093	15.253	23.490	16.409
6.7	Diğer		3.022	1.959	1.964	862
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	28	(1.609)	(770)	(4.230)	(3.211)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(332.300)	(117.477)	(75.047)	(48.356)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
8.1.1	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		-	-	-	-
8.2.3	Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.4	Serfeyle Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2.5	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(212.853)	(78.760)	(48.753)	(32.580)
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(119.447)	(38.717)	(26.294)	(15.776)
8.6	Diğer		-	-	-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		27.346	10.443	22.022	9.897
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		27.346	10.443	22.022	9.897
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	30	(5.165)	(2.049)	4.000	1.820
13.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	3.713	2.149
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(6.798)	540	384	(306)
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		1.633	(2.589)	(97)	(23)
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		22.181	8.394	18.022	8.077
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-	-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)		-	-	-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI		22.181	8.394	18.022	8.077
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	31	0,00349	0,00132	0,00284	0,00127
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,00349	0,00132	0,00284	0,00127
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
	SEYRELİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ	31	0,00349	0,00132	0,00284	0,00127
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,00349	0,00132	0,00284	0,00127
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016
I. DÖNEM KARI/ZARARI		22.181	8.394	18.022	8.077
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		2.600	785	(1.417)	121
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 Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	-	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		2.600	785	(1.417)	121
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		2.600	785	(1.417)	121
2.2.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-	-	-
2.2.3 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-	-	-
2.2.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
2.2.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		24.781	9.179	16.605	8.198

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler											
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Kar/(Zarar)	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem (1 Ocak – 30 Haziran 2016) (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)		63.500	5.277	-	-	5.277	-	68	-	-	830	-	5.990	2.925	-	3.065	-	24.167	-	24.167	99.832
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		63.500	5.277	-	-	5.277	-	68	-	-	830	-	5.990	2.925	-	3.065	-	24.167	-	24.167	99.832
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.417)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.417)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
sVI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.022	-	18.022	18.022
XII. Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.167	1.391	-	17.776	-	(24.167)	-	(24.167)	(5.000)
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.000)	-	(5.000)	(5.000)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.167	1.391	-	17.776	-	(19.167)	-	(19.167)	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2016)		63.500	5.277	-	-	5.277	-	68	-	-	(587)	-	25.157	4.316	-	20.841	-	18.022	-	18.022	111.437
Cari Dönem (1 Ocak – 30 Haziran 2017) (Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş)																					
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		63.500	5.277	-	-	5.277	-	27	-	-	1.922	-	25.157	4.316	-	20.841	-	32.939	-	32.939	128.822
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		63.500	5.277	-	-	5.277	-	27	-	-	1.922	-	25.157	4.316	-	20.841	-	32.939	-	32.939	128.822
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.600
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.181	-	22.181	22.181
XII. Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.939	1.647	-	31.292	-	(32.939)	-	(32.939)	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.939	1.647	-	31.292	-	(32.939)	-	(32.939)	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2017)		63.500	5.277	-	-	5.277	-	27	-	-	4.522	-	58.096	5.963	-	52.133	-	22.181	-	22.181	153.603

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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1. Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		19.576	22.003
1.1.1. Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		120.632	77.684
1.1.2. Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(153.989)	(56.841)
1.1.3. Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4. Alınan Temettüleri		1.329	1.355
1.1.5. Alınan Ücret ve Komisyonlar		7.965	5.907
1.1.6. Elde Edilen Diğer Kazançlar		62.674	10.252
1.1.7. Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	7	1.700	(1.080)
1.1.8. Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(7.917)	(5.238)
1.1.9. Ödenen Vergiler	18	(7.128)	2.175
1.1.10. Diğer		(5.690)	(12.211)
1.2. Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(204.735)	18.900
1.2.1. Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(834.007)	(114.965)
1.2.2. Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(28.417)	4.328
1.2.3. Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(1.801)	-
1.2.4. Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5. Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		687.064	128.856
1.2.6. Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7. Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(27.574)	681
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(185.159)	40.903
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1. İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2. Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3. Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	9, 10	(569)	(214)
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		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(569)	(214)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1. Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		186.120	-
3.2. Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	(39.779)
3.3. İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4. Temettü Ödemeleri		-	(5.000)
3.5. Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6. Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		186.120	(44.779)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		100	905
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış		492	(3.185)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		8.804	5.616
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	9.296	2.431

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Faktoring Finansman Hizmetleri A.Ş., 6 Temmuz 1993 tarihinde Türkiye’de kurulmuş olup, 1993 yılının Ekim ayında faaliyete geçmiştir. Şirket’in ticaret unvanı 27 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucunda İş Faktoring A.Ş. ("Şirket") olarak değiştirilmiştir. Ünvan değişikliği 16 Nisan 2013 tarih ve 1353 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil edilmiştir. Şirket’in faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışı faktoring işlemleridir.

Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” ve 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” i çerçevesinde sürdürmektedir.

Türkiye İş Bankası A.Ş. Grubuna bağlı Şirket’in ana ortağı %78,23 ortaklık payı ile İş Finansal Kiralama A.Ş.’dir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.’nin payı ise %21,75’tir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 107’dir (31 Aralık 2016: 96).

Şirket’in faaliyetlerini sürdürdüğü ofis adresi aşağıdaki gibidir:

İş Kuleleri, Kule 1 Kat: 10 34330 4.Levent / İstanbul/ Türkiye

Ödenecek temettü:

Bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket’in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 25 Temmuz 2017 tarihinde yayımlanmak üzere Şirket’in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket’in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in işlevsel para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası’dır (“TL”).

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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Muhasebe Tahminleri

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Faktoring alacakları, takipteki alacaklar

Not 17 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 21 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

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

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standardı veya TFRYK yorumu bulunmamaktadır.

i) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem 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 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015’te TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilanço’ya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket/Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket’in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket söz konusu değişiklikler kapsamında yapılacak ilave açıklamaları ara dönem özet finansal tablolarında yapmak zorunda değildir, gerekli açıklamalar 31 Aralık 2017 yıllık finansal tablolarda verilecektir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016’da, UFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4’de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtük yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

UFYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsu, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

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

a. Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Factoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

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

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

b. Maddi Duran Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, 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 raporlama döneminde gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

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

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

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

Tanım

Döşeme ve demirbaşlar

Özel maliyetler

Yıl

5 yıl

5 yıl

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve itfa yöntemleri her raporlama döneminde itibarıyla gözden geçirilmektedir. Bu varlıklar tahmini ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Şirket'in bilgisayar yazılımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir 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. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden 5 yılı aşmamak kaydıyla itfa edilir.

d. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısal olarak düşülür.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

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.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

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

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

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Factoring alacaklarına 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

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. Etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile kayıtlı 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 gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri 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 yatırımlardan oluşmaktadır.

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 sınıflandırılmaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (devamı)

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, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

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

g. Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

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

h. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
ABD Doları	3,5071	3,5192
Avro	4,0030	3,7099
İngiliz Sterlini	4,5413	4,3189
Avustralya Doları	2,6842	2,5366

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 yabancı para cinsinden ve dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

i. Hisse Başına Kazanç

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırmabilmektedirler. 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 bulunmaktadır.

j. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

k. Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

1. Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket’in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, Türkiye’de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmamaktadır. Bu nedenlerle, faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

n. Ertelenmiş Vergi

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

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

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları

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

TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydaları, şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket’in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
İskonto oranı	%3,74	%3,74
Beklenen maaş / limit artış oranı	%7,00	%7,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 30 Haziran 2017 tarihinde geçerli olan 4.426,16 tam TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

p. Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

r. Sermaye ve Temettüler

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

s. İlişkili Taraflar

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

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 8).

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

Alım satım amaçlı türev finansal varlık ve yükümlülükler:

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

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Yatırım Fonları (B tipi Likit Fon)	-	-	5.879	-
	-	-	5.879	-

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı türev finansal varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım Satım İşlemlerinden Varlıklar	9.804	-	40	-
	9.804	-	40	-

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım Satım İşlemlerinden Yükümlülükler	-	-	23.637	-
	-	-	23.637	-

5. BANKALAR

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	4.961	4.335	1.575	7.229
Vadeli Mevduat	-	-	-	-
	4.961	4.335	1.575	7.229

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket'in, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde 4.109 TL karşılığı yabancı para (31 Aralık 2016: 7.211 TL) ve 3.776 TL tutarında Türk parası (31 Aralık 2016: 1.383 TL) mevduat hesabı bulunmaktadır.

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

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Vadesiz Mevduat	9.296	2.431
Vadeli Mevduat (vadesi 3 aydan kısa)	-	-
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	9.296	2.431

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

		İştirak Oranı (%)				Kayıtlı Değer	
Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<u>Borsada İşlem Gören:</u>							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2.43	2.43	2.43	13.290	10.897
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0.89	0.89	0.89	1.203	995
<u>Borsada İşlem Görmeyen:</u>							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0.06	0.06	0.06	39	39
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	Bilgi İletişim ve Tekno.Hiz.	İstanbul	1.00	1.00	1.00	551	347
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	5.00	5.00	5.00	1.500	1.000
Toplam						16.583	13.278

7. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI

Faktoring alacakları:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi ve İthalat Faktoring Alacakları	3.547.445	2.713.022
İhracat Faktoring Alacakları	275.697	271.865
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	27.314	11.057
Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	(18.258)	(11.228)
	<u>3.832.198</u>	<u>2.984.716</u>
Takipteki Faktoring Alacakları (*)	40.470	39.388
Özel Karşılıklar (-) (*)	(38.456)	(38.547)
	<u>3.834.212</u>	<u>2.985.557</u>

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 483.342 TL, 27.789 Bin Avro, 83.816 Bin ABD Doları, 1.835 Bin İngiliz Sterlini ve 1.429 Avusturalya Doları tutarındaki faktoring alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2016: 606.684 TL, 83.038 Avro, 15.453 ABD Doları ve 3.232 İngiliz Sterlini), 2.062.045 TL, 74.613 Bin Avro, 164.407 Bin ABD Doları ve 7 Bin İngiliz Sterlini tutarındaki faktoring alacakları ise sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2016: 1.936.290 TL, 116.364 Bin Avro, 221.604 Bin ABD Doları, 1.918 Bin İngiliz Sterlini ve 974 Avusturalya Doları) sahiptir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için % 15,41, ABD Doları için % 4,57, Avro için % 3,20 ve İngiliz Sterlini için % 5,53'tür (31 Aralık 2016: TL için %13,67, ABD Doları için %4,33, Avro için %4,27 ve İngiliz Sterlini için %5,94).

Şirket'in faktoring alacakları için sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI (Devamı)

Faktoring alacakları (Devamı):

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi Gayri Kabili Rücu	2.056.230	1.652.065
Yurtiçi Kabili Rücu	70.715	891.705
Yurtdışı Kabili Rücu	1.496.105	414.506
Yurtdışı Gayri Kabili Rücu	211.162	27.281
	3.834.212	2.985.557

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket’in yeniden yapılandırılmamış olması halinde vadesi geçmiş veya şüpheli hale gelmiş olabilecek, yeniden yapılandırılan faktoring alacakları bakiyesi 147 TL’dir (31 Aralık 2016: 1.384).

Şirket’in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
90 – 180 Gün Arası	1.516	861
180 – 360 Gün Arası	1.604	1.687
360 Gün Üzeri	37.350	36.840
	40.470	39.388

Yukarıdaki takipteki faktoring alacaklarına ilişkin Şirket’in teminat olarak sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem Başındaki Karşılık	(38.547)	(31.143)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Not 28)	(1.609)	(4.230)
Tahsilatlar (Not 27)	1.700	1.080
Dönem Sonundaki Karşılık	(38.456)	(34.293)

Faktoring borçları:

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Borçları	1.713	224	3.388	350
	1.713	224	3.388	350

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**Factoring Alacakları**

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	49.900	19.900
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15.831	13.606
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş.	1.278	-
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	1.169	-
	<u>68.178</u>	<u>33.506</u>

Diğer Borçlar

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	184
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	9	19
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş	1	1
Anadolu Sigorta A.Ş.	3	-
	<u>13</u>	<u>204</u>

Bankalar

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz Mevduat	7.885	8.594
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	15	6
İş Bankası AG Vadesiz Mevduat	14	-
	<u>7.914</u>	<u>8.600</u>

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	-	5.294
	<u>-</u>	<u>5.294</u>

Alınan Krediler

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

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Haziran 2017</u>
TL	13,95	03.07.2017	151.770
Avro	0,86– 1,01	15.09.2017-15.09.2018	62.716
ABD Doları	2,53– 2,68	15.09.2017-15.09.2018	20.769
			<u>236.255</u>

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2016
Avro	0,90– 1,05	15.09.2017-15.09.2018	62.376
ABD Doları	2,35– 2,50	15.09.2017-15.09.2018	22.601
			84.977

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	30 Haziran 2017
TL	16,75	03.07.2017	150.220
			150.220

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Türkiye İş Bankası A.Ş.’den alınan kredi bulunmamaktadır.

İş Bank AG

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla İş Bankası A.G.’den alınan kredi bulunmamaktadır.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2016
Avro	1,80	Overdraft	6.337
			6.337

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

<u>Swap İşlemleri</u>	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Alım	Satım	Alım	Satım
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	208.143	206.919	208.525	211.152
	208.143	206.919	208.525	211.152

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
<u>Faktoring Faiz Gelirleri</u>		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	2.361	2.270
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	896	327
Nevotek Inc.	-	31
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	16	19
Toksöz Spor Malzemeleri Tic. A.Ş.	45	-
	3.318	2.647

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
<u>Faktoring Komisyon ve Masraf Gelirleri</u>		
Şişecam Dış Tic.A.Ş.	-	52
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	44	55
	44	107

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
<u>İştirak Temettü Gelirleri</u>		
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.095	875
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	-	380
İş Net Elekt.Bilgi Ür.Dağ.Tic.ve İlet.Hiz.A.Ş.	30	100
İş Yatırım Bedelsiz Sermaye Artışı	-	-
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-
İş Net Bedelsiz Sermaye Artışı	204	-
	1.329	1.355

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
<u>Finansman Giderleri</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	721	768
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	9.484	1.123
İşbank AG	5	6
	10.210	1.897

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
<u>Komisyon ve Masraf Giderleri</u>		
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	677	391
Türkiye İş Bankası A.Ş.	332	120
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	8	-
İşbank AG	2	2
	1.019	513

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ilişkili tarafların portföyünde bulunan Şirket'in ihraç edilen menkul kıymetlerine ilişkin tutarları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır.

<u>İhraç Edilen Menkul Kıymetler</u>	<u>30 Haziran 2017</u>	
	Anapara	Reeskont
Türkiye İş Bankası A.Ş.	417	21
	417	21

<u>Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler</u>	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>30 Haziran 2016</u>
Türkiye İş Bankası A.Ş. (Yatırım Fonu Gelirleri)	88	53
	88	53

<u>Genel Yönetim Giderleri</u>	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>30 Haziran 2016</u>
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	248	108
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	202	159
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	69	62
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	61	34
Softtech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve PazarlamaTicaret A.Ş.	15	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	10	-
	605	363

<u>Kira Gideri</u>	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>30 Haziran 2016</u>
Türkiye İş Bankası A.Ş.	931	853
	931	853

<u>Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*)</u>	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>30 Haziran 2016</u>
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (**)	1.776	1.481
	1.776	1.481

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	1.483	199	1.682
Alımlar	182	26	208
Çıkışlar	(6)	-	(6)
30 Haziran 2017 Kapanış Bakiyesi	1.659	225	1.884
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
1 Ocak 2017 Açılış Bakiyesi	(900)	(105)	(1.005)
Dönem Amortismanı	(95)	(18)	(113)
Çıkışlar	6	-	6
30 Haziran 2017 Kapanış Bakiyesi	(989)	(123)	(1.112)
30 Haziran 2017 Net Kayıtlı Değeri	670	102	772
	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>			
1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	1.165	187	1.352
Alımlar	173	12	185
Çıkışlar	(14)	-	(14)
30 Haziran 2016 Kapanış Bakiyesi	1.324	199	1.523
<u>Birikmiş Amortisman</u>			
1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	(724)	(68)	(792)
Dönem Amortismanı	(104)	(18)	(122)
Çıkışlar	4	-	4
30 Haziran 2016 Kapanış Bakiyesi	(824)	(86)	(910)
30 Haziran 2016 Net Kayıtlı Değeri	500	113	613

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>30 Haziran 2016</u>
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	1.278	827
Alımlar	361	128
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	1.639	855
<u>Birikmiş Amortisman</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(516)	(375)
Dönem İtfa Payı	(123)	(67)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(639)	(442)
Net Kayıtlı Değeri	1.000	413

11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

<u>Ertelenmiş Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları</u>	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Türev İşlemler Reeskontu	(9.804)	23.597
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	18.258	11.228
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	1.109	1.540
Personel İkramiye Karşılığı	626	783
Kıdem Tazminatı Karşılığı	441	353
Kullanılmamış İzin Karşılığı	465	278
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	111	111
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(544)	(542)
Gelecek dönemlerde mahsup edilebilen mali zarar kaynaklı vergi efekti	859	-
Diğer	115	116
	11.636	37.464
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>	<u>30 Haziran 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Türev İşlemler Reeskontu	(1.960)	4.719
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	3.652	2.246
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	222	308
Personel İkramiye Karşılığı	125	156
Kıdem Tazminatı Karşılığı	88	71
Kullanılmamış İzin Karşılığı	93	55
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	22	22
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(109)	(108)
Gelecek dönemlerde mahsup edilebilen mali zarar kaynaklı vergi efekti	171	-
Diğer	23	23
Ertelenen Vergi Varlığı (net)	2.327	7.492

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	7.492	2.646
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(5.165)	(287)
Diğer Kapsamlı Gelirde sınıflandırılan	-	-
Kapanış Bakiyesi	2.327	2.359

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2016: %20).

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Sigorta giderleri	203	-	642	-
Aidat giderleri	217	-	333	-
Teminat Mektubu Komisyonu	1.054	-	168	-
Aracılık komisyon giderleri	125	-	158	-
Bilgi işlem giderleri	143	-	154	-
Kredi Komisyonları	4	-	12	-
Diğer	127	-	-	-
	1.873	-	1.467	-

13. ALINAN KREDİLER

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

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	3.122.211	107.337	2.458.497	94.375
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Taksitleri	-	5.324	-	-
Toplam Kısa Vadeli Krediler	3.122.211	112.661	2.458.497	94.375
Uzun Vadeli Krediler	-	113.888	-	119.821
Toplam Uzun Vadeli Krediler	-	113.888	-	119.821
Toplam	3.122.211	226.549	2.458.497	214.196

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. ALINAN KREDİLER (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>30 Haziran 2017</u>
TL	13,40-17,75	-	3.098.482
ABD Doları	1,49-4,00	17.381	60.958
Avro	0,75-1,90	39.570	158.399
İngiliz Sterlini	4,50	1.258	5.711
Kredi faiz reeskontları			25.210
Toplam			3.348.760

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
TL	9,50-17,50	-	2.445.000
ABD Doları	1,95-4,00	21.354	75.150
Avro	0,75-1,80	35.574	131.975
İngiliz Sterlini	4,50	1.253	5.412
Avusturya Doları	5,00	372	943
Kredi faiz reeskontları	-	-	14.213
Toplam			2.672.693

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

30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 3.260.581 TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 88.179 TL'dir (31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 2.582.175 TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 90.518 TL'dir).

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla alınan kredilerin 911.344 TL'sine ilişkin 1.100.000 TL teminat mektubu verilmiştir.

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri Not 33'de verilmiştir.

14. İHRAÇ EDİLEN MENKUL DEĞERLER

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Finansman Bonosu (Net)	368.221	-	182.101	-
	368.221	-	182.101	-

Şirket'in 30 Haziran 2017 ihraç etmiş olduğu finansman bonolarının özellikleri şu şekildedir:

<u>ISIN KODU</u>	<u>İhraç Tarihi</u>	<u>İhraç Edilen Nominal Tutar</u>	<u>İtfa Tarihi</u>	<u>Satış Yöntemi</u>	<u>Kupon Dönemi</u>	<u>Basit Faiz Oranı %</u>
TRFISFA91710	16.03.2017	140.772	11.09.2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	12,10
TRFISFA71712	12.01.2017	231.216	10.07.2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	11,00

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. DİĞER BORÇLAR

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

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	453	280	778	497
	453	280	778	497

16. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek BSMV	2.064	2.377
Ödenecek SGK Primleri	211	336
Ödenecek Gelir Vergisi	196	191
Ödenecek Diğer Vergi ve Yükümlülükler	24	15
	2.495	2.919

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İkramiye Karşılığı	626	783
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	465	278
Kıdem Tazminatı Karşılığı	441	353
	1.532	1.414

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

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket’in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Haziran 2017 tarihinde geçerli olan 4.426,16 tam TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 tavan tutarı dikkate alınmıştır).

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Net iskonto oranı	%3,74	%3,74
Limit / Maaş artış oranı	%7,00	%7,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem Başı	353	231
Faiz Maliyeti	74	37
Hizmet Maliyeti	44	32
Ödenen Kıdem Tazminatı	(30)	(14)
Dönem Sonu	441	286

Aktüeryal kayıp veya kazançlar, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

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

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem Başı	278	324
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Net)	187	(33)
Dönem Sonu	465	291

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki ikramiye karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem Başı	783	580
Yıl İçerisindeki Artış	626	392
Ödenen İkramiye	(783)	(580)
Dönem Sonu	626	392

18. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	12.610
Dönem İçinde Ödenen Geçici Vergi	-	(5.482)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	7.128
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem Başındaki Ödenecek Kurumlar Vergisi	7.128	957
Cari Dönem Gideri	-	713
Dönem İçindeki Ödemeler	(7.128)	(2.521)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	2.149

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 63.500 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 6.350.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

22 Mart 2017 tarihinde alınan Genel Kurul Kararı ile Şirket 2016 yılı net dönem karı olan 32.939 TL üzerinden hesaplanan 1.647 TL genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına ve bakiye 31.292 TL'nin ise Olağanüstü Yedekler olarak ayrılmasına karar vermiştir.

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

Hissedarlar	(%)	30 Haziran 2017	(%)	31 Aralık 2016
İş Finansal Kiralama A.Ş.	78,2311	49.677	78,2311	49.677
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	21,7500	13.811	21,7500	13.811
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	4	0,0063	4
Camiş Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	4	0,0063	4
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,0063	4	0,0063	4
Toplam	100,0000	63.500	100,0000	63.500

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

Sermaye Yedekleri

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4.064	4.064
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar		
Bedelsiz Hisse Senetleri	1.213	1.213
Toplam	5.277	5.277

İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri:

İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri, yıl içerisinde ilgili ortaklıklar tarafından kar/(zarar) kaynaklı olmayan özkaynak kalemlerinden yapılan sermaye artışlarında Şirket'in payına düşen tutarları ifade etmektedir.

Menkul Değerler Değerleme Farkları:

Menkul Değerler Değerleme Farkları satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın kalıcı değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 4.522 TL tutarındaki toplam fark, özkaynak içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 1.922 TL).

Tanımlanmış fayda planları veniden ölçüm kazançları/kayıpları

Şirket tanımlanmış fayda planlarından (kıdem tazminatı) oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda personel giderlerine kaydeder.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ (Devamı)**Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (Devamı)**

Şirket, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları, ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden kaynaklanan kazanç veya zararlar tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri ve daha önceden muhasebeleştirilmemiş aktüeryal kazanç ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

20. KAR YEDEKLERİ

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yasal Yedekler	5.963	4.316
Olağanüstü Yedekler	52.133	20.841
Toplam	58.096	25.157

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

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Garanti ve Kefaletler	8.359.092	5.548.788	6.301.509	4.461.552
Finansman Senetleri	3.872.261	1.237.428	3.129.609	852.872
Gayrimenkul Rehni	17.060	-	19.560	-
Ticari Alacak Sigortası	14.150	-	-	-
Teminat Mektupları	10.610	649	10.765	1.393
Menkul Rehni	2.870	3.507	2.870	3.519
Muhabirler Tarafından Verilen Garantiler	-	313.981	-	204.164
	12.276.044	7.104.354	9.464.313	5.523.500

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından mahkemelere verilmiş 2.292 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 2.789 TL).

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in cayılamaz taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in 3. Şahısların borcunu temin amacıyla vermiş olduğu 16.397 TL tutarında teminat mevcuttur (31 Aralık 2016: 19.781).

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in türev işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	
	Döviz Tutarı	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
TL		1.060.298
		1.060.298
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	228.100	799.970
Avro	61.600	246.584
		1.046.554

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Aralık 2016	
	Döviz Tutarı	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
TL	-	608.223
		608.223
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	141.500	497.967
Avro	34.500	127.991
		625.958

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, türev sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve kar zarar ile ilişkilendirilen 9.804 TL tutarında gerçekleşmemiş kar bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 23.637 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar ve 40 TL tutarında gerçekleşmemiş kar).

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

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Çekler	413.300	42.120	295.813	41.074
Senetler	12.508	105.756	6.690	22.249
	425.808	147.876	302.503	63.323

22. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır.

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

İş Faktoring A.Ş. tarafından 12 Ocak 2017 tarihinde ihraç edilmiş olan 231.216 TL nominal tutarlı finansman bonosunun, 10 Temmuz 2017 tarihinde itfa ödemesi gerçekleşmiştir.

İş Faktoring A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 113.190 TL nominal tutarlı finansman bonosu, 5 Haziran 2017 tarih ve 23/764 numaralı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmış olup, bononun ihracı 10 Temmuz 2017 tarihinde gerçekleşmiş olup vadesi 5 Ocak 2018'dir.

24. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	131.992	72.540	74.543	35.615
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	7.965	3.627	5.907	3.094
	139.957	76.167	80.450	38.709

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Faiz Giderleri	(122.937)	(69.455)	(44.205)	(22.955)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(20.055)	(10.025)	(12.635)	(4.891)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(5.953)	(3.070)	(1.309)	(759)
	(148.945)	(82.550)	(58.149)	(28.605)

26. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Personel Giderleri	(7.847)	(4.219)	(6.244)	(3.296)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(1.694)	(916)	(1.075)	(543)
Ofis Kira Giderleri	(986)	(499)	(893)	(444)
Bilgi İşlem Gideri	(492)	(248)	(158)	(90)
Araç Giderleri	(309)	(170)	(200)	(102)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(236)	(125)	(188)	(84)
Danışmanlık Giderleri	(197)	(120)	(167)	(64)
İzin Karşılığı Gideri	(187)	-	-	(64)
Kıdem Tazminatı Gideri	(117)	(48)	(69)	(41)
Avukat-Dava Takip Giderleri	(10)	(8)	(6)	(2)
	(12.075)	(6.353)	(9.000)	(4.727)

27. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Türev Finansal İşlemlerden Kar	255.775	123.969	61.130	38.802
Kur Farkı Gelirleri	122.093	15.253	23.490	16.409
Şüpheli Alacak Tahsilat Geliri	1.700	867	1.080	642
Temettü Geliri	1.329	205	1.355	-
Diğer Faiz Gelirleri	88	40	53	14
Diğer	1.333	1.092	890	220
	382.318	141.426	87.998	56.087

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

28. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Özel Karşılık Giderleri	(1.609)	(770)	(4.230)	(3.211)
	(1.609)	(770)	(4.230)	(3.211)

29. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Türev Finansal İşlemlerden Zararlar	212.853	78.760	48.753	32.580
Kur Farkı Giderleri	119.447	38.717	26.294	15.776
	332.300	117.477	75.047	48.356

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

30. VERGİLER

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	-	(3.713)	(2.149)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(5.165)	(2.049)	(287)	329
	(5.165)	(2.049)	(4.000)	(1.820)

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili vergi oranının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	%	2017	%	2016
Dönem Karı		22.181		18.022
Toplam Vergi Gideri		5.165		4.000
Vergi Öncesi Kar		27.346		22.022
Şirket'in Vergi Oranı Kullanılarak				
Hesaplanan Vergi	20,00	5.469	20,00	4.404
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	35,27	9.644	14,18	3.122
Vergiden Muaf Gelirler	(36,38)	(9.948)	(16,01)	(3.526)
Toplam Vergi Gideri	18,89	5.165	18,17	4.000

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

30. VERGİLER (Devamı)

Transfer Fiyatlandırması

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

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

31. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016
Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	6.350.000.000	6.350.000.000
Net Dönem Karı (TL)	22.181	18.022
Hisse Başına Kazanç (tam kuruş)	0,349	0,284

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam Kuruş nominal değerde 6.350.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Açılış Hisse Adedi	6.350.000.000	6.350.000.000
Sermaye Arttırımı Nedeniyle İlaveler (*)	-	-
Kapanış Hisse Adedi	6.350.000.000	6.350.000.000

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

Bulunmamaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER**(a) Sermaye Risk Yönetimi**

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

2017 yılında, Şirket'in stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %4 (31 Aralık 2016: %5) olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alınan Krediler	3.348.760	2.672.693
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	368.221	182.101
Factoring Borçları	1.937	3.738
Toplam Borçlar	3.718.918	2.858.532
Bankalar (-)	(9.296)	(8.804)
Net Borç	3.709.622	2.849.728
Toplam Özkaynak	153.603	128.822
Özkaynak/Borç oranı	%4	%5

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	3.834.212	2.985.557
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	16.583	13.278
Bankalar	9.296	8.804
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	9.804	5.919
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	5.879
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	9.804	40
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Alınan Krediler	(3.348.760)	(2.672.693)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	(368.221)	(182.101)
Factoring Borçları	(1.937)	(3.738)
Diğer Yabancı Kaynaklar	(1.153)	(1.698)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	-	(23.637)
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	-	(23.637)
Diğer Borçlar	(733)	(1.275)

(c) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(d) Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları (e maddesine bakınız), faiz oranları (f maddesine bakınız) ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören finansal araçların fiyatları gibi piyasalardaki değişiklikler sonucu Şirket’in gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

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

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

(e) Kur Riski Yönetimi

Kur riski, finansal araçların değerinin döviz kurlarındaki değişiklikler nedeniyle dalgalanması riskidir. Şirket, döviz kurlarındaki dalgalanmaların finansal pozisyon ve nakit akımları üzerindeki etkisi nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(e) Kur Riski Yönetimi (Devamı)**

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

30 Haziran 2017	ABD Doları (000)	Avro (000)	GBP (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
Bankalar	796	364	11	-	4.335
Factoring Alacakları (*)	248.223	102.402	1.841	1	1.288.823
Diğer (**)	81	35	-	-	425
Toplam Varlıklar	249.100	102.801	1.852	1	1.293.583
Factoring Borçları (***)	2	54	1	-	226
Alınan Krediler	17.741	39.624	1.258	-	226.549
Muhtelif Borçlar (****)	252	69	7	-	1.195
Toplam Yükümlülükler	17.995	39.747	1.266	-	227.970
Bilanço Pozisyonu	231.105	63.054	586	1	1.065.615
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	(228.100)	(61.600)	-	-	(1.046.554)
Net Yabancı Para Pozisyonu	3.005	1.454	586	1	19.061

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, 146.998 Bin ABD Doları ve 47.261 Bin Avro (toplam 704.723 TL) tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, 60 Bin ABD Doları ve 32 Bin Avro (toplam 336 TL) tutarındaki dövizde endeksli diğer varlık ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Bin Avro tutarındaki dövizde endeksli Faktoring Borçları (toplam 2 TL) ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(****) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, 154 Bin ABD Doları ve Bin Avro tutarındaki dövizde endeksli Muhtelif Borçlar (toplam 541 TL) ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2016	ABD Doları (000)	Avro (000)	GBP (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
Bankalar	1.144	372	422	-	7.229
Factoring Alacakları (*)	163.854	71.476	1.257	384	848.204
Diğer (**)	55	19	-	-	266
Toplam Varlıklar	165.053	71.867	1679	384	855.699
Factoring Borçları (***)	23	74	-	-	355
Alınan Krediler	21.503	35.625	1.253	372	214.196
Muhtelif Borçlar (****)	283	101	16	1	1.442
Toplam Yükümlülükler	21.809	35.800	1.269	373	215.993
Bilanço Pozisyonu	143.244	36.067	410	11	639.706
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	(141.500)	(34.500)	-	-	(625.958)
Net Yabancı Para Pozisyonu	1.744	1.567	410	11	13.748

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 96.492 Bin ABD Doları, 17.727 Bin Avro ve 64 Bin GBP (toplam 405.620 TL) tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 18 Bin ABD Doları ve 15 Bin Avro (toplam 121 TL) tutarındaki dövizde endeksli diğer varlık ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Bin Avro tutarındaki dövizde endeksli Faktoring Borçları (toplam 5 TL) ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(****) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 181 Bin ABD Doları ve 9 Bin Avro tutarındaki dövizde endeksli Muhtelif Borçlar (toplam 670 TL) ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(e) Kur Riski Yönetimi (Devamı)****Kur Riskine Duyarlılık**

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo kurlardaki %15'lik artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %15'lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

30 Haziran 2017

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	121.576	(121.576)	121.576	(121.576)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(119.995)	119.995	(119.995)	119.995
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	1.581	(1.581)	1.581	(1.581)
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	37.861	(37.861)	37.861	(37.861)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(36.988)	36.988	(36.988)	36.988
6-Avro net etkisi (4+5)	873	(873)	873	(873)
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	400	(400)	400	(400)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	400	(400)	400	(400)
TOPLAM (3+6+9)	2.854	(2.853)	2.853	(2.853)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(e) Kur Riski Yönetimi (Devamı)****31 Aralık 2016**

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	75.616	(75.616)	75.616	(75.616)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(74.695)	74.695	(74.695)	74.695
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	921	(921)	921	(921)
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	20.071	(20.071)	20.071	(20.071)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(19.199)	19.199	(19.199)	19.199
6-Avro net etkisi (4+5)	872	(872)	872	(872)
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	270	(270)	270	(270)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	270	(270)	270	(270)
TOPLAM (3+6+9)	2.063	(2.062)	2.062	(2.062)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

Faiz Oranı Duyarlılığı

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi (Devamı)

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

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<i>Sabit Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	2.937.343	2.277.150
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	3.260.581	2.582.175
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	368.221	182.101
<i>Değişken Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	896.869	708.407
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	88.179	90.518

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

- Şirket’in değişken faizli factoring sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 8.969 TL artacaktır (31 Aralık 2016: 7.084 TL).
- Şirket’in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri değişmeyecektir (31 Aralık 2016: Değişmemiştir).

(g) Diğer Fiyat Riskleri

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

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(g) Diğer Fiyat Riskleri (Devamı)

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı (Devamı)

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

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda satılmaya hazır menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endekste ki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden Şirket'in özkaynaklarındaki fonlarda (vergi etkisi hariç) 390 TL değerinde artış / (azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 164 TL).

(h) Kredi Riski Yönetimi

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

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

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017 (%)	31 Aralık 2016 (%)
Motorlu Araçlar	16,92	24,68
İnşaat	11,56	6,65
Makine Teçhizat	9,69	4,25
Enerji, Gaz, Su, Petrol kaynakları	8,22	14,92
Taşımacılık	6,56	11,14
Metal Sanayi	6,33	5,63
Orman Ürünleri, Kağıt, Ağaç	6,09	4,45
Tekstil	5,13	2,93
Gıda, Meşrubat, İçki	4,25	3,57
Sağlık	3,06	1,37
Kimya, Plastik ve İlaç San.	2,47	1,86
Cam, Kiremit, Çimento	0,30	0,06
Turizm	0,02	-
Diğer	19,40	18,49
	100,00	100,00

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarının yaklaşık olarak % 14'üne tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullanılmış 520.896 TL (31 Aralık 2016: %17'sine tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullanılmış 498.613 TL tutarında faktoring alacakları) tutarında faktoring alacaklarından oluşmaktadır. Şirket, söz konusu risk grubunun Şirket'in faktoring alacaklarındaki yüksek payı dolayısıyla yoğunlaşma riskine maruz kalmaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)**

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017	<u>Faktoring Alacakları</u>		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z’a Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	68.178	3.766.034	9.296	9.804
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.679.412	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	68.178	3.756.645	9.296	9.804
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.674.507	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	7.375	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.905	-	-
-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	2.014	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	40.470	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(38.456)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

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

31 Aralık 2016	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z’a Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	33.506	2.952.051	8.804	5.919
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.190.099	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	33.506	2.930.315	8.804	5.919
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.180.419	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	13.752	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.680	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	841	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	39.388	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(38.547)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(i) Likidite Risk Yönetimi**

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

Likidite Tablosu

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

30 Haziran 2017	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı					
	Kayıtlı Değeri	(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Olmayan Finansal Varlıklar	9.804	9.804	9.840	-	-	-
Bankalar	9.296	9.296	9.296	-	-	-
Factoring Alacakları	3.832.198	3.942.215	2.586.577	1.291.983	63.655	-
	3.851.298	3.961.315	2.605.713	1.291.983	63.655	
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Factoring Borçları	1.937	1.937	1.937	-	-	-
Alınan Krediler	3.348.760	3.359.732	3.295.107	48.253	16.372	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	368.221	371.988	371.988	-	-	-
	3.718.918	3.733.657	3.669.032	48.253	16.372	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(i) Likidite Risk Yönetimi (Devamı)**

31 Aralık 2016	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Kayıtlı Değeri	(I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Varlıklar	5.879	5.879	5.879	-	-	-
Bankalar	8.804	8.804	8.804	-	-	-
Factoring Alacakları	2.984.716	3.059.025	2.031.398	975.336	52.291	-
	2.999.399	3.073.708	2.046.081	975.336	52.291	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Factoring Borçları	3.738	3.738	3.738	-	-	-
Alınan Krediler	2.672.693	2.691.363	2.498.674	171.743	20.946	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	182.101	186.204	186.204	-	-	-
	2.858.532	2.881.305	2.688.616	171.743	20.946	-

Şirket’in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

30 Haziran 2017		Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Net Nakit Çıkışı					
Türev Nakit Girişleri	1.046.554	1.060.298	1.060.298	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	1.056.920	1.046.554	1.046.554	-	-	-

31 Aralık 2016		Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Net Nakit Çıkışı					
Türev Nakit Girişleri	625.958	608.223	608.223	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	598.178	625.958	625.958	-	-	-

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerleme metotlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değer seviyesi Seviye 1, diğer finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyesi ise Seviye 2 olarak belirlenmiştir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)**

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

30 Haziran 2017	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>							
Bankalar	-	9.296	-	-	9.296	9.296	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	4
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	9.804	-	-	-	9.804	9.804	4
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	3.834.212	-	3.834.212	3.834.212	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	
Faktoring Borçları	-	-	-	1.937	1.937	1.937	7
Diğer Borçlar	-	-	-	733	733	733	15
Alınan Krediler	-	-	-	3.348.760	3.348.760	3.348.760	13
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	368.221	368.221	368.267	14
31 Aralık 2016	Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>							
Bankalar	-	8.804	-	-	8.804	8.804	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	4
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	5.879	-	-	-	5.879	5.879	
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	40	-	-	-	40	40	4
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	2.985.557	-	2.985.557	2.985.557	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>							
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	23.637	-	-	-	23.637	23.637	4
Faktoring Borçları	-	-	-	3.738	3.738	3.738	7
Diğer Borçlar	-	-	-	1.275	1.275	1.275	15
Alınan Krediler	-	-	-	2.672.693	2.672.693	2.672.693	13
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	182.101	182.101	180.193	14

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri**

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

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

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

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

30 Haziran 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	9.804	-	9.804
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (*)	14.493	-	-	14.493
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	14.493	9.804	-	24.297
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 2.090 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır

31 Aralık 2016

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	5.879	-	-	5.879
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	40	-	40
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (*)	11.892	-	-	11.892
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	17.771	40	-	17.811
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	23.637	-	23.637
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	23.637	-	23.637

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 1.386 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.