

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu



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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Lider Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Lider Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü

Factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.4'e bakınız.

Kilit denetim konuları	Konuların denetimde nasıl ele alındığı
Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla factoring alacakları toplam aktiflerinin %81'ini oluşturmaktadır. Grup, factoring alacaklarını ve alacaklarına ilişkin zararlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre muhasebeleştirmektedir. Bu çerçevede değer düşüklüğüne uğrayan alacakların ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespiti nesnel kriterlerle birlikte yönetimin özel yargılarına dayanmaktadır. Söz konusu mevzuat kapsamında factoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti öncelikle bu alacakların sınıflandırılmasının doğru yapıp yapılmadığına bağlıdır. Sınıflandırılma için kullanılan kriterler arasında yargıya dayalı olmayan belirlemeler olduğu gibi yönetimin yargılarına dayanan belirlemelerin yapılmasını da gerektiren kriterler de bulunmaktadır. Söz konusu yargılar nedeniyle değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının ve dolayısıyla değer düşüklüğü karşılığının tespit edilememesi riski bulunmaktadır. Bu risklerden dolayı factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Uyguladığımız önemli denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir: Kredi tahsis, kullandırım, tahsilat, takip ve değer düşüklüğü süreçlerine ilişkin oluşturulan kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliği değerlendirilmiştir. Denetim çalışmalarımızda önemlilik düzeyi çerçevesinde, değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespitine, ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygunluğuna, teminatların değerliliğine ve Grup'un tahsilat kabiliyetine odaklanılmıştır. Ayrıca, factoring alacakları değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların tamlığı ve doğruluğu değerlendirilmiştir.



Takipteki Diğer Kredi Ve Alacaklar Değerlemesi

Takipteki diğer kredi ve alacakların değerlemesi yönelik muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahminleri detayı için Dipnot 2.4'e bakınız.

Kilit denetim konuları	Konuların denetimde nasıl ele alındığı
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ilişikteki konsolide finansal durum tablosunda diğer aktifler içerisinde yer alan Grup'un bağlı ortaklığı Destek Varlık Yönetim A.Ş.'nin donuk alacakları toplam konsolide aktifin %12'sini oluşturmaktadır. Donuk alacaklara ilişkin gelecekteki tahsilat projeksiyonları ve projeksiyonların net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan indirgeme oranlarının belirlenmesi yönetimin yargısını içeren alanlardır. Yönetimin tahmin ve varsayımları finansal durum tablosunda kayıtlı donuk alacakların tutarını önemli ölçüde etkileyebileceğinden, donuk alacakların değerlemesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Uyguladığımız önemli denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir: Denetim çalışmalarımız kapsamında, donuk alacakların gelecekteki tahmini nakit akışlarının belirlenme sürecine ilişkin yönetim tarafından oluşturulan kontrollerin tasarımı ve işleyiş etkinliği değerlendirilmiştir. Grup yönetimi ile yaptığımız görüşmeler çerçevesinde tahsilat projeksiyonlarına ilişkin sorgulama ve destekleyici kanıt toplama prosedürleri gerçekleştirilmiştir. Grup'un söz konusu donuk alacaklara ilişkin olarak cari dönemde gerçekleşen tahsilatları örnekleme yöntemiyle test edilmiş; ilgili tahsilatların mevcudiyeti ve tutarsal doğruluğu kontrol edilmiştir. İlgili tahsilat projeksiyonlarının ilk muhasebeleştirmede belirlenen indirgeme oranları kullanılarak finansal tablolarda yer alan net bugünkü değer tutarları yeniden hesaplama yöntemi ile test edilmiştir.



Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 22 Şubat 2018 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve varsa ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.



Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 14 Şubat 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak — 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi

14 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-4
KONSOLİDE NAZIM HESAP KALEMLERİ	5-6
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	7-8
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	9-10
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	11-12
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	13-14
KONSOLİDE KAR DAĞITIM TABLOSU	15
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	16-76
1 ŞİRKET'İN/GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	16-17
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	17-40
3 FİNANSAL VARLIKLAR (NET)	41
4 KREDİLER (NET)	41-44
5 MADDİ DURAN VARLIKLAR	45
6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	46
7 VERGİ	47-50
8 DİĞER AKTİFLER	51-53
9 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR	53
10 ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	54-55
11 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	56
12 KARŞILIKLAR	56-58
13 FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	58
14 ÖZKAYNAKLAR	59-60
15 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	61
16 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	61
17 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	62
18 FİNANSMAN GİDERLERİ	62
19 KARŞILIKLAR	62-63
20 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	63
21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	63
22 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	64
23 PAY BAŞINA KAZANÇ	65
24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	65-73
25 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ	73-74
26 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	75
27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	76

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	SIRA ADI	Notla r	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018		
			TP	YP	TOPLA M
	AKTİF KALEMLER				
I.	FİNANSAL VARLIKLAR (NET)	3	23,084	-	23,084
II.	A) Nakit ve Nakit Benzerleri		7,743	-	7,743
III.	B) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		15,341	-	15,341
IV.	C) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-
V.	D) İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-	-
5.1	E) Türev Finansal Varlıklar		-	-	-
5.1.1	F) Takipteki Finansal Varlıklar		-	-	-
5.1.2	G) Özel Karşılıklar / Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
5.2	KREDİLER (NET)	4	769,223	5,931	775,154
5.2.1	A) Faktoring Alacakları (11+12)		769,123	5,931	775,054
5.2.2	a) İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		755,003	5,765	760,768
5.2.3	b) Diğer Faktoring Alacakları		14,120	166	14,286
5.3	B) Finansman Kredileri (14+15+16)		-	-	-
5.3.1	a) Tüketici Kredileri		-	-	-
5.3.2	b) Kredi Kartları		-	-	-
5.3.3	c) Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
5.4	C) Kiralama İşlemleri (18+22+23+24)		-	-	-
5.5	a) Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)		-	-	-
5.6	i) Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
VI.	ii) Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
6.1	iii) Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
6.2	b) Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-
6.3	c) Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-
VII.	d) Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar		-	-	-
VIII	D) Takipteki Alacaklar (Net)	4	100	-	100
IX.	a) Takipteki Faktoring Alacakları		28,469	-	28,469
X.	b) Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
XI.	c) Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
XII.	d) Özel Karşılıklar (-)		28,369	-	28,369
XIII	E) Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
ORTAKLIK YATIRIMLARI					
13.1	A) İştirakler (Net)		-	-	-
13.2	a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
I.	b) Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
II.	B) Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-
III.	a) Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-
IV.	b) Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-
V.	C) Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-
5.1	a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
5.1.1	b) Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
5.1.2	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	5	68,667	-	68,667
5.2	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	6	772	-	772
5.2.1	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)		-	-	-
5.2.2	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	7	427	-	427
5.2.3	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	7	5,180	-	5,180
5.3	DİĞER AKTİFLER	8	122,088	16	122,104
5.3.1	ARA TOPLAM (1+9+31+41+42+43+44+45+46)		989,441	5,947	995,388
5.3.2	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	9	818	-	818
5.3.3	A) Satış Amaçlı		818	-	818
5.4	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
5.5	AKTİF TOPLAMI		990,259	5,947	996,206

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

AKTİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	3	20	-	20
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-
III.	BANKALAR	3	8,598	-	8,598
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-
V.	SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	4	1,087,970	19,991	1,107,961
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		1,073,805	19,991	1,093,796
6.1.1	Yurt İçi		1,131,656	19,991	1,151,647
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(57,851)	-	(57,851)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		14,165	-	14,165
6.2.1	Yurt İçi		14,165	-	14,165
6.2.2	Yurt Dışı		-	-	-
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-
IX.	DİĞER ALACAKLAR	8	134,698	11	134,709
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	4	-	-	-
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		33,198	-	33,198
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(33,198)	-	(33,198)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	5	38,426	-	38,426
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	6	558	-	558
17.1	Şerefiye		-	-	-
17.2	Diğer		558	-	558
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	8	433	-	433
XIX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	7	6,398	-	6,398
XXI.	DİĞER AKTİFLER		-	-	-
	ARA TOPLAM		1,277,101	20,002	1,297,103
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	9	347	-	347
22.1	Satış Amaçlı		347	-	347
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
AKTİF TOPLAMI			1,277,448	20,002	1,297,450

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	SIRA ADI	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018		
			TP	YP	TOPLAM
I.	PASİF KALEMLER				
	ALINAN KREDİLER	10	709,385	3,888	713,273
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	4	2,726	-	2,726
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)	13	22,001	-	22,001
3.1	A) Finansal Kiralama Borçları		28,227	-	28,227
3.2	B) Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
3.3	C) Diğer		-	-	-
3.4	D) Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(6,226)	-	(6,226)
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	10	92,382	-	92,382
4.1	A) Bonolar		65,147	-	65,147
4.2	B) Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
4.3	C) Tahviller		27,235	-	27,235
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR (66+67+68+69)	12	6,294	-	6,294
7.1	A) Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
7.2	B) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		6,242	-	6,242
7.3	C) Genel Karşılıklar		-	-	-
7.4	D) Diğer Karşılıklar		52	-	52
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	7	23	-	23
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	11	3,435	-	3,435
	ARA TOPLAM (52+53+54+59+63+64+65+70+71+72+73)		836,246	3,888	840,134
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) (76+77)		-	-	-
12.1	A) Satış Amaçlı		-	-	-
12.2	B) Dürdürülen Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR (79+80+84+85+86+91)	14	156,072	-	156,072
13.1	A) Ödenmiş Sermaye		45,000	-	45,000
13.2	B) Sermaye Yedekleri (81+82+83)		-	-	-
13.2.1	a) Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
13.2.2	b) Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
13.2.3	c) Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
13.3	C) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		44,977	-	44,977
13.4	D) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
13.5	E) Kâr Yedekleri (87+88+89+90)		48,878	-	48,878
13.5.1	a) Yasal Yedekler	14	11,309	-	11,309
13.5.2	b) Statü Yedekleri	14	-	-	-
13.5.3	c) Olağanüstü Yedekler	14	37,569	-	37,569
13.5.4	d) Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
13.6	F) Kâr veya Zarar (92+93)		17,217	-	17,217
13.6.1	a) Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(2,675)	-	(2,675)
13.6.2	b) Dönem Net Kâr veya Zararı		19,892	-	19,892
	PASİF TOPLAMI		992,318	3,888	996,206

Not: TFRS 9'un geçiş ilişkili hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş		
			31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	10	829,422	17,090	846,512
III.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	4	1,686	-	1,686
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	13	21,714	-	21,714
4.1	Finansal Kiralama Borçları		25,390	-	25,390
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(3,676)	-	(3,676)
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	10	284,270	-	284,270
5.1	Bonolar		272,308	-	272,308
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
5.3	Tahviller		11,962	-	11,962
VI.	DİĞER BORÇLAR	11	801	5	806
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	11	54	-	54
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	11	2,532	-	2,532
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	12	4,787	-	4,787
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		4,701	-	4,701
10.3	Diğer Karşılıklar		86	-	86
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	7	1,800	-	1,800
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	7	540	-	540
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-
	ARA TOPLAM		1,147,606	17,095	1,164,701
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		132,749	-	132,749
16.1	Ödenmiş Sermaye		30,000	-	30,000
16.2	Sermaye Yedekleri	14	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		31,924	-	31,924
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılarak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri	14	48,254	-	48,254
16.5.1	Yasal Yedekler	14	10,133	-	10,133
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler	14	38,121	-	38,121
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		22,571	-	22,571
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		22,571	-	22,571
16.7	Azınlık Payları		-	-	-
PASİF TOPLAMI			1,280,355	17,095	1,297,450

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAZIM HESAP KALEMLERİ

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

	SIRA ADI	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018		
			TP	YP	TOPLAM
	NAZIM HESAP KALEMLERİ				
95	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		4,268	-	4,268
96	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		172,114	661	172,775
97	ALINAN TEMİNATLAR	22.1	10,599,654	-	10,599,654
98	VERİLEN TEMİNATLAR	22.2	167,554	-	167,554
99	TAAHHÜTLER (100+101)		-	-	-
100	A) Cayılamaz Taahhütler		-	-	-
101	B) Cayılabilir Taahhütler (102+105)		-	-	-
102	a) Kiralama Taahhütleri (103+104)		-	-	-
103	i) Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-
104	ii) Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-
105	b) Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-
106	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (107+111)		-	-	-
107	A) Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar (108+109+110)		-	-	-
108	a) Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
109	b) Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
110	c) Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
111	B) Alım Satım Amaçlı İşlemler (112+113+114+115+116)		-	-	-
112	a) Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-
113	b) Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-
114	c) Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-
115	d) Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-
116	e) Diğer		-	-	-
117	EMANET KIYMETLER	4,22.3	861,982	26,855	888,837
118	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI (95+96+97+98+99+106+117)		11,805,572	27,516	11,833,088

Not: TFRS 9'un geçişe ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAZIM HESAP KALEMLERİ

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017		
	Dipnot	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		129,899	16,728	146,627
III. ALINAN TEMİNATLAR	22.1	8,413,609	11,316	8,424,925
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	22.2	209,349	-	209,349
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		-	-	-
IV. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-
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		-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-
6.5.5 Diğer		-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	4, 22.3	1,212,176	52,346	1,264,522
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		9,965,033	80,390	10,045,423

Not: TFRS 9'un geçiş ilişkili hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

SIRA NO	SIRA AÇIKLAMASI	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2018
1	ESAS FAALİYET GELİRLERİ (2+9+12)	15	298,682
2	FAKTORİNG GELİRLERİ (3+6)		298,682
3	A) Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler (4+5)		289,145
4	a) İskontolu		287,316
5	b) Diğer		1,829
6	B) Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar (7+8)		9,537
7	a) İskontolu		9,060
8	b) Diğer		477
9	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER (10+11)		-
10	A) Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-
11	B) Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
12	KİRALAMA GELİRLERİ (13+14+15)		-
13	A) Finansal Kiralama Gelirleri		-
14	B) Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-
15	C) Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
16	FINANSMAN GİDERLERİ (-) (17+...+22)	18	(259,869)
17	A) Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(196,225)
18	B) Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-
19	C) Finansal Kiralama Giderleri		(3,894)
20	D) İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(55,156)
21	E) Diğer Faiz Giderleri		-
22	F) Verilen Ücret ve Komisyonlar		(4,594)
23	BRÜT K/Z (1+16)		38,813
24	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-) (25+...+29)	16	(54,054)
25	A) Personel Giderleri		(33,458)
26	B) Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(1,021)
27	C) Araştırma Geliştirme Giderleri		-
28	D) Genel İşletme Giderleri		(18,531)
29	E) Diğer		(1,044)
30	BRÜT FAALİYET K/Z (23+24)		(15,241)
31	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ (32+33+34+38+39+40+41+42)	17	104,755
32	A) Bankalardan Alınan Faizler		177
33	B) Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		2,718
34	C) Menkul Değerlerden Alınan Faizler (35+36+37)		-
35	a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlardan		-
36	b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		-
37	c) İtfâ Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden		-
38	D) Temettü Gelirleri		-
39	E) Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-
40	F) Türev Finansal İşlemler Kârı		-
41	G) Kambyo İşlemleri Kârı		53,365
42	H) Diğer		48,495
43	KARŞILIKLAR (44+45+46+47)	19	(5,301)
44	A) Özel Karşılıklar		(5,301)
45	B) Beklenen Zarar Karşılıkları		-
46	C) Genel Karşılıklar		-
47	D) Diğer		-
48	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) (49+52+57+58+59)	20	(58,906)
49	A) Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri (50+51)		-
50	a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		-
51	b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-
52	B) Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri (52+...+56)		-
53	a) Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-
54	b) Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
55	c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
56	d) İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-
57	C) Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-
58	D) Kambyo İşlemleri Zararı		(52,040)
59	E) Diğer		(6,866)
60	NET FAALİYET K/Z (30+31+43+48)		25,307
61	BİRLEŞME KÂRI		-
62	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEREN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR		-
63	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-
64	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (60+61+62+63)		25,307
65	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) (66+67-68)	7	(5,415)
66	A) Cari Vergi Karşılığı		(6,104)
67	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
68	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		689
69	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (64+65)		19,892
70	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER (71+72+73)		-
71	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-
72	B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Kârları		-
73	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-
74	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-) (75+76+77)		-
75	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-
76	B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-
77	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-
78	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (70+74)		-
79	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) (80+81-82)		-
80	A) Cari Vergi Karşılığı		-
81	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
82	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
83	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (78+79)		-
84	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (69+83)		19,892
85	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	23	0.44
86	A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Bin Adet/Kuruş)		0.44
87	B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
88	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-
89	A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
90	B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

			Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		192,685
I.1	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	15	192,685
I.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		183,899
I.1.1.1	İskontolu		182,609
I.1.1.2	Diğer		1,290
I.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		8,786
I.1.2.1	İskontolu		8,667
I.1.2.2	Diğer		119
I.2	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-
I.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-
I.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
I.3	KİRALAMA GELİRLERİ		-
I.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-
I.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-
I.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	18	(151,594)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(112,073)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(2,476)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(34,285)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(7)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(2,753)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		41,091
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	16	(43,219)
4.1	Personel Giderleri		(29,208)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(828)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(12,672)
4.5	Diğer		(511)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		(2,128)
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	17	56,551
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		262
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-
6.4	Temettü Gelirleri		-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-
6.5.2	Diğer		-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		24,635
6.7	Diğer		31,654
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	19	(1,551)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(24,263)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-
	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.2	Düşüş Giderleri		-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(24,263)
8.5	Diğer		-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+..VIII)		28,609
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)		28,609
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	7	(5,497)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(5,966)
13.2	Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
13.3	Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		469
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		23,112
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	Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
18.3	Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)		-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		23,112
20.1	Ana ortaklık dönem karı		22,571
20.2	Azınlık dönem karı		541
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	23	0.75
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0.75
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
	SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-

Not: TFRS 9'un geçişe ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2018
I. DÖNEM KARI/ZARARI		19,892
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		13,053
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		13,053
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		15,171
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	12	(751)
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(1,367)
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) (I+II)		32,945

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017
I. DÖNEM KARI/ZARARI		23,112
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		3,852
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		3,852
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		4,830
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	12	(285)
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		(665)
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(28)
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(28)
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		26,964

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

11

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

							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 İhracı Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekleri	Diğer Kar Yedekleri	Kar veya Zarar	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Ana Ortaklığa Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER																							
Önceki Dönem (1 Ocak – 31 Aralık 2017) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																							
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (1 Ocak 2017)	30,000	-	-	-	-	28,834	(776)	-	-	-	26,886	9,059	-	17,827	-	21,368	-	21,368	-	6,058	112,370	
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III.	Yeni Bakiye (I+II)	30,000	-	-	-	-	28,834	(776)	-	-	-	26,886	9,059	-	17,827	-	21,368	-	21,368	106,312	6,059	112,371	
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	4,612	(214)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,398	(14)	4,384	
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	(532)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(532)	(6,586)	(7,118)	
XI.	Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,571	-	22,571	22,571	541	23,112	
XII.	Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,368	1,074	-	20,294	-	(21,368)	-	(21,368)	-	-	-	
12.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,368	1,074	-	20,294	-	(21,368)	-	(21,368)	-	-	-	
12.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XIII.	Azınlık payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2017)		30,000	-	-	-	-	33,446	(990)	(532)	-	-	48,254	10,133	-	38,121	-	22,571	-	22,571	132,749	-	132,749	

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.

Not: TFRS 9'un geçişle ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2018
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		28,077
1.1.1	Alınan Faizler ve Kiralama Gelirleri		289,145
1.1.2	Ödenen Faizler ve Kiralama Giderleri		(252,746)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		9,537
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4,17	1,229
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(31,969)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(8,308)
1.1.9	Diğer		21,189
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		194,534
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		327,506
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(6,410)
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		1,040
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net (Artış) Azalış		287
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(132,228)
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		4,339
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		222,611
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	5	(3,216)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-
2.7	Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-
2.8	Satılan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-
2.9	Diğer	6	(556)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(3,772)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		495,107
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıktısı		(690,535)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4	Temettü Ödemeleri		(9,600)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6	Diğer		-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(205,028)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/ (Azalış)		13,811
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		8,618
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.4.14	22,429

Not: TFRS 9'un geçişine ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2017
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		32,726
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		184,361
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(143,440)
1.1.3 Kiralama Giderleri		(2,455)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		8,786
1.1.6 Faiz tahakkukları		-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4,17	2,232
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(30,017)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(4,166)
1.1.10 Diğer		17,425
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(127,742)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış)Azalış		(209,740)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(11,768)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		213
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(263)
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		93,620
1.2.6 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		196
I. Esas Faaliyetlerinde(n) Kaynaklanan/(Kullanılan) Net Nakit Akışı		(95,016)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		6,402
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	5	(6,348)
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	6	(10,000)
II. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışı		(9,946)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		624,079
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(518,932)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4 Temettü Ödemeleri		-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6 Diğer		-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kullanılan Net Nakit		105,147
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış		185
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		8,433
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.4.14	8,618

Not: TFRS 9'un geçişine ilişkin hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Cari Dönem 31 Aralık 2018 (*)	Önceki Dönem 31 Aralık 2017
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	25,307	28,609
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(5,415)	(5,497)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(6,104)	(5,966)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	689	469
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	19,892	23,112
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(1,176)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)]	19,892	21,936
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	(9,600)
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	(12,336)
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	0.75
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	0.75
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	0.21
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	0.21
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Şirket'in 2018 yılı faaliyet sonuçlarına ilişkin genel kurulu henüz yapılmamıştır.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 689 TL (31 Aralık 2017: 469 TL) ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN/GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Lider Faktoring A.Ş. ("Şirket"), sınai ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla 24 Eylül 1992 tarihinde "Şetat Factoring A.Ş." unvanıyla kurulmuştur. Şetat Factoring A.Ş.'nin ticari unvanı, 22 Temmuz 2002 tarihinde 5596 numaralı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilerek, Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket'in Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş. olan eski ticaret unvanı 1 Temmuz 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı sonucunda Lider Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği 10 Temmuz 2013 tarih ve 8360 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

Şirket'in %15'ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19 Haziran 2014 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") - İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla da Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Şirket, müşterilerinin talebine göre faktoring hizmeti sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini vermektedir.

Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") tarafından 24 Nisan 2013 tarihli ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin tam TL olarak gösterilen bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Ortaklık payı (%)	Toplam	Ortaklık payı (%)	Toplam
Nedim Menda	33.563	15,103,125	34.850	10,455,000
Jak Sucuz	21.388	9,624,375	10.200	3,060,000
Raşel Elenkave	11.338	5,101,875	11.338	3,401,250
Judit Menda	6.238	2,806,875	6.238	1,871,250
Lizet Sucuz	6.238	2,806,875	6.238	1,871,250
Refka B. Adato	6.238	2,806,875	6.238	1,871,250
Credit Suisse Investments (Nederland) B.V.	-	-	9.900	2,970,000
Halka arz edilen	15.000	6,750,000	15.000	4,500,000
Toplam	100.000	45,000,000	100.000	30,000,000

Şirket, yukarıda sunulan tabloda belirtilen sahiplik oranları doğrultusunda gerçek kişiler tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket'in adresi Büyükdere Caddesi, 100, Maya Akar İş Merkezi, Kat: 25 Esentepe/İstanbul'dur.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

1. ŞİRKET'İN/GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket, 29 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Destek Varlık Yönetim A.Ş.'nin ("Destek Varlık") 10,000 TL nominal değerdeki paylarının %49.98'ünü teşkil eden 4,998 TL nominal değerdeki paylarını satın alarak hakim ortak konumuna gelmiştir. Şirket, 2017 yılının Ekim ayında ise Destek Varlık'ın paylarının kalan %50.02'sini de satın alarak hakim ortak olarak pay oranını %100.00'e çıkarmıştır. Destek Varlık 8 Mayıs 2013 tarihinde kurulmuş, kuruluş kararı 14 Mayıs 2013 tarih ve 8319 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır. BDDK'nın 5 Aralık 2013 tarih ve 5616 sayılı Kararı ile 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 143 üncü maddesi ve Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 6 ncı maddesinin (4) numaralı fıkrası çerçevesinde faaliyet izni verilen Destek Varlık 11 Aralık 2013 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir.

Konsolide finansal tablolar açısından, Lider Faktoring A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklığı Destek Varlık birlikte "Grup" olarak tanımlanmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'ta 182 (31 Aralık 2017: 182) kişi çalışmaktadır.

Grup, faaliyetlerinin tamamını Türkiye'de sürdürmektedir.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları 14 Şubat 2019 tarihinde Şirket'in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili merciler onaylanan bu konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan muhasebe standartları

Grup konsolide finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında ("Yönetmelik") ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ BDDK yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetim Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle ölçülen binalar hariç, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tabloların TFRS 9'a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için 2 Mayıs 2018 tarihli Yönetmelik değişikliği ile finansal tabloların biçim ve içeriklerinde yapılan değişikliğin yürürlük tarihi de 30 Eylül 2018'dir. Bu nedenle Şirket ilişikteki finansal tablolarında TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçme hükümlerini finansal varlık ve yükümlülükler için aşağıdaki paragrafta anlatıldığı gibi uygulamaya başlamıştır. TFRS 9'un geçiş ilişkili hükümleri uyarınca önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı esaslar üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Uygulanan muhasebe standartları (Devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçülmesinde yapılan değişiklikler

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü için özkaynak araçları ve türev ürünler hariç tutulmak üzere varlıkların nakit akım özellikleri esas alınmaktadır. TFRS 9 ile beraber TMS 39 finansal araç kategorileri olan gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar tutulacak finansal varlıklar yerlerini sırasıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara bırakmıştır.

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kabul edilen temel muhasebe politikaları aşağıda sunulmuştur. Bu politikalar aksi belirtilmediği sürece, sunulan tüm yıla tutarlı bir şekilde uygulanmaktadır.

2.2.1 Geçerli ve raporlama para birimi

Grup'un geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dır.

2.2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 29") göre enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.2.3 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

Dipnot 1'de açıklandığı üzere Şirket 29 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Destek Varlık'ın paylarının %49.98'ini, 2017 Ekim ayı itibarıyla %50,02'sini satın alarak hakim ortak konumuna gelmiş olduğundan 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren finansal tablolar Destek Varlık konsolide edilerek sunulmaya başlanmıştır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

(a) TFRS 15 Müşteri sözleşmelerinden hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Yeni standart, mevcut TMS-TFRS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standardın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

(b) TFRS 9 Finansal Araçlar

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

(b) TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.
3. Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

(b) TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

4. Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.
5. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

(b) TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

Destek Varlık Yönetim A.Ş. açısından TFRS 9 uygulamaları:

1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine etkisi, aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı gibi sadece yeni değer düşüklüğü hükümlerinden kaynaklanmaktadır.

Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TMS 39 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve Şirket'in 1 Ocak 2018'deki finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9'a göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

	Not	TMS 39'a göre orijinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma	TMS 39'a göre orijinal defter değeri	TFRS 9'a göre yeni defter değeri
Finansal Varlıklar					
Donuk alacaklar	(a)	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	121.807	121.785
Bankalar	(b)	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	716	716
Toplam Finansal Varlıklar				122.523	122.501

TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan krediler ve alacaklar artık itfa edilmiş maliyetinden ölçülenlerde sınıflandırılmıştır. Bu alacaklar için değer düşüklüğü karşılığındaki 22 TL tutarındaki artış 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'a geçişte geçmiş yıl kar/zararlarında muhasebeleştirilmiştir.

TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan bankalar artık itfa edilmiş maliyetinden ölçülenlerde sınıflandırılmıştır. Bu sınıflandırma sonrasında TFRS 9'a geçişin geçmiş yıl kar/zararlarında ve cari yılda önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Lider Faktoring A.Ş. açısından TFRS 9 uygulamaları:

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

Finansal tabloların TFRS 9'a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için 2 Mayıs 2018 tarihli Yönetmelik değişikliği ile finansal tabloların biçim ve içeriklerinde yapılan değişikliğin yürürlük tarihi de 30 Eylül 2018'dir. Bu nedenle Şirket ilişikteki finansal tablolarında TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçme hükümlerini finansal varlık ve yükümlülükler için aşağıdaki paragrafta anlatıldığı gibi uygulamaya başlamıştır. 31 Aralık 2018 tarihi dahil finansal varlık ve yükümlülüklerin yürürlüğe giren yeni finansal tablo sınıflandırması nedeniyle, finansal tablolar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

(b) TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Destek Varlık Yönetim A.Ş. açısından TFRS 9 değer düşüklüğü uygulamaları

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve devlet borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Destek Varlık, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır. Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar, ilk defa finansal tablolara alınması sırasında kredi değer düşüklüğü bulunan, satın alınmış veya oluşturulmuş finansal varlıklardır.

Destek Varlık, Temmuz 2014'te yayınlanan TFRS 9 Finansal Araçlar standardını ilk uygulama tarihi 1 Ocak 2018 olmak üzere uygulamaya başlamıştır. TFRS 9 finansal varlık ve yükümlülüklerin ve bazı finansal olmayan kalemlerin alım veya satım sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesi ve ölçülmesiyle ilgili gereklilikleri belirler. TFRS 9 standardına geçişin 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karları/(zararları) üzerindeki vergiden arındırılmış etkisi aşağıda gibi özetlenmiştir:

	TFRS 9'u uygulamanın açılış bakiyeleri üzerindeki etkisi
Geçmiş Yıl Karları/Zararları	
TFRS 9'a göre beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi	(22)
Vergi etkisi	-
1 Ocak 2018 itibarıyla etki	(22)

Her raporlama tarihinde, Destek Varlık ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki değişikliğin tutarını bir değer düşüklüğü kazanç ya da kaybı olarak kar veya zararda finansal tablolara alır. Ömür boyu beklenen kredi zararları, varlık ilk defa finansal tablolara alınırken tahmin edilen beklenen kredi zararlarından düşük olsa dahi, ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki olumlu değişiklikler değer düşüklüğü kazancı, "Kredilerden alınan faizler" olarak finansal tablolara alınır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.2.7 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

2.3.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar

Not 2.2.5'te açıklanmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2.3.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

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

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

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

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

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

TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2.3.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TMS 28'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasını konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

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

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS' de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2.3.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

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

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

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK "önemlilik tanımı" değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemlilik" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının, konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2.3.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, UFRS 3'ün uygulanmasının, konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.4.1 Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

2.4.2. Finansal varlıklar

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9’a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir. TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen değer düşüklüğü karşılığı ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır. TFRS 9 standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.2. Finansal varlıklar (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modelinde yönetilmesi ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda ilgili finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark yani "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.2. Finansal varlıklar (Devamı)

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.3 Donuk alacaklar ve beklenen zarar karşılıkları

Grup varlık yönetimi faaliyeti çerçevesinde satın aldığı takipteki alacak portföyleri ve tekil kredileri için ödediği satın alma bedellerini bilançosunda diğer aktifler (donuk alacaklar) olarak göstermekte ve borçlu bazında muhasebeleştirilip takip etmektedir.

Grup satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların ilk alımı sırasında belirlenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Söz konusu alacaklara ilişkin dava masrafları ve diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmektedir.

Grup satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların ilk alımı sırasında maliyet değerlerine eşit olan ve belirlenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Bu tür tahsili gecikmiş alacakların taşınan değerleri ile ilgili olarak Grup, geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonları geliştirmekte ve tahsili gecikmiş alacaklar için kullanılan indirgeme oranlarına ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yaparak hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Bu projeksiyonlar üzerine etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedeller hesaplanmakta ve ilgili krediler bu şekilde değerlendirilmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının itfa edilmiş bedelleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "diğer faaliyet gelirleri" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Tahsili gecikmiş ticari ve bireysel alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız gösterge bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.4 Maddi duran varlıklar ve amortisman

(i) Maddi duran varlıklar

Binalar dışındaki maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, TMS 29 ile uyumlu olarak, 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. Maliyetler, iktisap edilmiş varlık ile doğrudan ilişkilendirilebilir giderleri içermektedir.

Bir maddi duran varlık, farklı faydalı ömürlere sahip değişik bölümlerden meydana geliyorsa, söz konusu bölümler ayrı birer maddi duran varlık gibi muhasebeleştirilir.

Binalar, yeniden değerlendirme tarihinden itibaren, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden, sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır. Binaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaklar altında kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler hesabının içindeki “maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları” hesabına kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Bahse konu binaların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları hesabında bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortismanlar, o tarihteki binaların brüt defter değerleri ile netleştirilmekte, sonrasında, net tutar yeniden değerlendirilmiş tutara getirilmektedir. Yeniden değerlendirilen binalar satıldığında duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları hesabında kalan bakiye geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar “diğer faaliyet gelirleri” ve “diğer faaliyet giderleri” hesaplarına dahil edilirler.

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.4 Maddi duran varlıklar ve amortisman (Devamı)

(iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

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

Tanım	Yıl
Binalar	50 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	4-7 yıl

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

2.4.5 Kiralanan varlıklar

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Grup'a ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir.

2.4.6 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisanslarını temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları, 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 varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri 2-3 yıldır.

2.4.7 Sermaye artışları

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

2.4.8 Kıdem tazminatı karşılığı

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.8 Kıdem tazminatı karşılığı (Devamı)

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Grup'un muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı (%)	5.02	4.67
Beklenen maaş/limit artış oranı (%)	9.50	7.00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (%)	94.53	95.00

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. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı olan 6,017.60 tam TL (31 Aralık 2017: 5,001.76 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

2.4.9 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili 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 ve yükümlülükler gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 22).

2.4.10 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

Faktoring işlemlerinden kaynaklanan faiz ve komisyonlar ilişkilendirilen faktoring sözleşmelerinin süresine bağlı olarak kar veya zarar tablosuna tahakkuk esasına göre yansıtılmaktadır.

(ii) Faiz gelirleri

Bankalardan alınan faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.10 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

(iii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri, Şirket temettü ödemesi almaya hak kazandığında tahakkuk esasına göre gelir yazılır.

(iv) Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar

Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar yabancı para işlemler sonucu dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kur farkı kar/zararlarından oluşmakta ve tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

(v) Finansman giderleri

Finansman giderleri, kullanılan kredilere verilen faizler, ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler ve verilen ücret ve komisyonları içermekte olup tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

(vi) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

2.4.11 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Gelir vergileri, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergileri içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır.

TMS 12, "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

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 mahsuplaştırılabilmektedir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.4.11 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)***Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, dönem kar/zararında muhasebeleştirilir.

2.4.12 İlişkili taraflar

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

Bu finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile doğrudan sermaye ilişkisinde olan Grup şirketleri, bağlı ortaklığı ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

2.4.13 Pay başına kazanç

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Grup paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama pay adedi, dönem başındaki adi pay sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen pay senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan pay sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır (Dipnot 23).

2.4.14 Nakit akış tablosu

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

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, konsolide nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	18	20
Bankalar	7,725	8,598
Ters repo alacakları	15,341	-
Bloke mevduat	(655)	-
	22,429	8,618

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.4.15 Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama tarihi ile konsolide finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Grup lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Raporlama Döneminden (Bilanço Tarihinden) Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.4.16 Konsolide finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumlu olan icra komitesi işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Türkiye’de faktoring ve varlık yönetimi alanında hizmet vermektedir (31 Aralık 2017: Faktoring hizmetleri ve varlık yönetimi).

Bölümlere göre raporlama faktoring ve varlık yönetimi hizmetleri faaliyet bölümleri bazında hazırlanmış ve aşağıda sunulmuştur:

31 Aralık 2018	Faktoring faaliyetleri	Varlık yönetimi hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Faaliyet bölüm varlıkları	907,660	123,108	(34,562)	996,206
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	754,191	97,762	(11,819)	840,134
Esas faaliyet gelirleri	298,682	-	-	298,682
Finansman giderleri (-)	(240,227)	(21,495)	1,853	(259,869)
Esas faaliyet giderleri (-)	(36,555)	(17,499)	-	(54,054)
Diğer faaliyet gelirleri	60,248	46,360	(1,853)	104,755
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar (-)	(5,301)	-	-	(5,301)
Diğer faaliyet giderleri (-)	(52,040)	(6,866)	-	(58,906)
Vergi karşılığı (-)	(5,464)	49	-	(5,415)
Net kar/(zarar)	19,343	549	-	19,892

31 Aralık 2017	Faktoring faaliyetleri	Varlık yönetimi hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Faaliyet bölüm varlıkları	1,196,617	123,786	(22,953)	1,297,450
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	1,065,960	98,951	(210)	1,164,701
Esas faaliyet gelirleri	192,685	-	-	192,685
Finansman giderleri (-)	(137,354)	(14,240)	-	(151,594)
Esas faaliyet giderleri (-)	(31,960)	(11,259)	-	(43,219)
Diğer faaliyet gelirleri	27,571	28,980	-	56,551
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar (-)	(1,551)	-	-	(1,551)
Diğer faaliyet giderleri (-)	(24,263)	-	-	(24,263)
Vergi karşılığı (-)	(4,778)	(719)	-	(5,497)
Net kar/(zarar)	20,350	2,762	-	23,112

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.17 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Grup tarafından kullanılan 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kullanılan kur bilgilerinin tam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5.2609	3.7719
Avro	6.0280	4.5155

2.4.18 Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür. Söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olarak sınıflandırılabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda söz konusu varlıklar, satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmaya devam edilir (Dipnot 9).

2.4.19 Konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Grup'un bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, doğrudan ya da dolaylı olarak, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklığın finansal tabloları, kontrol gücünün oluştuğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.19 Konsolidasyon esasları (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm dolaylı ve dolaylı olmayan bağlı ortaklığını göstermektedir:

Yatırım adı Borsada işlem görmeyen:	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Oy kullanım gücü (%)	<u>Kayıtlı değer</u>	
				31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Destek Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık yönetimi	İstanbul	100	22,743	22,743
Toplam				22,743	22,743

Bağlı ortaklığın finansal durum tablolarını ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Grup'un sahip olduğu bağlı ortaklığın taşınan değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir.

Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler özkaynak olarak muhasebeleştirilir. Bu işlemler hissedarların hissedarlarla yaptığı işlemlerdir. Bağlı ortaklığın edinilen varlıklarının net defter değeri ile bu varlıkları edinmek için ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynakta muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylarla satış sonucu oluşan kar veya zarar özkaynakların altında gösterilir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kontrol gücü olmayan pay bulunmamaktadır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

2.5.1 Faktoring alacakları ve diğer alacaklar üzerindeki değer düşüklükleri

Faktoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir.

2.5.2 Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Grup'un bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Grup'un koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Grup, BDDK tarafından yayımlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak ayırmış olduğu şüpheli alacak karşılıkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifini yaratmaktadır. Grup, şüpheli alacak karşılıkları üzerinden yaratmış olduğu ertelenmiş vergi aktiflerini gelecek dönemlerde kurumlar vergisi matrahında bir indirim kalemi olarak kullanabileceğini ve vergi avantajından yararlanabileceğini öngörmektedir (Dipnot 7).

2.5.3 Diğer alacakların değerlendirilmesi

Grup satın aldığı tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelleriyle bilanço'ya yansıtmaktadır ve bilanço'daki taşınan değerlerini belirlemek için ilerideki tahmini tahsilatlara ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yapmaktadır. İlerideki dönemlerde bu tahmin ve varsayımlarda oluşabilecek değişiklikler ilgili dönem kar veya zararını etkileyecektir. İleriye yönelik tahsilat projeksiyonları Grup tarafından yakından takip edilmekte ve tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmekte ve gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	18
Bankalar	7,725
Toplam	7,743

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ters repo alacakları detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018
Ters repo alacakları	15,341
Toplam	15,341

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, nakit, nakit benzerleri ve bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017
Nakit, nakit benzerleri	20
Bankalar	8,598
Toplam	8,618

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, banka bakiyelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesiz mevduat	7,555	7,948
Vadeli mevduat	170	650
Toplam	7,725	8,598

Grup'un 31 Aralık 2018 itibarıyla vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup, ortalama faiz oranı %20'dir (31 Aralık 2017: vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa ve faiz oranı %13.25).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, banka mevduatları üzerinde 655 TL tutarında blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

4. KREDİLER (NET)

Faktoring alacakları

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018
İskontolu faktoring alacakları (net)	760,768
Diğer faktoring alacakları	14,286
Faktoring alacakları, net	775,054

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. KREDİLER (NET) (Devamı)

Faktoring alacakları (Devamı)

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

	31 Aralık 2017
Yurtiçi faktoring alacakları	1,165,812
Kazanılmamış gelirler (-) (*)	(57,851)
Faktoring alacakları, net	1,107,961

(*) Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan faiz, komisyon ve diğer gelirlerin ilgili konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmını ifade etmektedir.

Grup'un faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 888,837 TL'dir (31 Aralık 2017: 1,264,522 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	775,054	1,107,961
Toplam faktoring alacakları	775,054	1,107,961

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un kazanılmamış gelirler hariç faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 aya kadar	230,215	287,338
1 - 3 ay	348,662	450,476
3 - 12 ay	246,296	403,677
1 yıl ve üzeri	8,682	24,321
Toplam	833,855	1,165,812

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un yeniden yapılandırılan faktoring alacaklarının defter değeri 13,111 TL'dir (31 Aralık 2017: 13,392 TL).

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi gelmemiş kısım	13,111	13,152
Vadesi geçmiş kısım	-	240
- 30 güne kadar	-	-
- 30 - 60 gün arası	-	-
- 60 - 90 gün arası	-	240
	13,111	13,392

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. KREDİLER (NET) (Devamı)

Faktoring alacakları (Devamı)

Kazanılmamış gelirler hariç, toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	Oran (%)	31 Aralık 2017	Oran (%)
İnşaat	110,367	13	171,120	15
Ticaret	108,276	13	168,658	14
Demir çelik	103,970	12	132,209	11
Tekstil	100,234	12	169,493	15
Gıda	72,236	9	81,094	7
Otomotiv	54,608	7	87,846	8
Makine	49,804	6	50,636	4
Kağıt ürünleri	48,171	6	49,546	4
Kauçuk ve plastik ürünler	41,166	5	72,521	6
Ağaç ve orman ürünleri	31,703	4	35,046	3
Elektrik ve elektronik	26,953	3	37,028	3
Kimya	20,472	2	23,999	2
Tarım	20,343	2	35,055	3
Deri ve deri ürünleri	9,569	1	12,067	1
Turizm	3,009	-	2,908	-
Diğer	32,974	5	36,586	4
	833,855	100	1,165,812	100

Grup, toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımını nihai borçlu bazında vermektedir.

Faktoring Borçları

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Faktoring borçları	2,726	1,686
	2,726	1,686

Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. KREDİLER (NET) (Devamı)

Takipteki alacaklar (net)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Takipteki alacaklar	28,469	33,198
Özel karşılıklar (-)	(28,369)	(33,198)
	100	-

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılmış karşılık (-)	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılmış karşılık (-)
Vadesi 0-3 ay geçen	3,173	(3,073)	1,305	(1,305)
Vadesi 3-6 ay geçen	1,651	(1,651)	2,885	(2,885)
Vadesi 6-12 ay geçen	1,155	(1,155)	6,857	(6,857)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	22,490	(22,490)	22,151	(22,151)
	28,469	(28,369)	33,198	(33,198)

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	33,198	33,879
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 19)	5,301	1,551
Dönem içinde çözülen karşılıklar (Dipnot 17)	(1,229)	(2,232)
Aktiften Silinen (*)	(8,901)	-
Dönem sonu	28,369	33,198

(*) Şirket 7 Aralık 2018 tarihinde tamamına karşılık ayırmış olduğu 8,901 TL tutarındaki takipteki alacaklarını hasılat paylaşımı olarak Sümer Varlık Yönetimi A.Ş.'ye devretmiştir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un maddi duran varlıklarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	32,645	1,732	293	34,670
Alımlar	-	898	15	913
Değer artışı (**)	4,830	-	-	4,830
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2017	37,475	2,630	308	40,413
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	37,475	2,630	308	40,413
Alımlar	2,411	803	2	3,216
Transfer(*)	12,250	-	-	12,250
Değer artışı (**)	15,171	-	-	15,171
Çıkış	-	(10)	(30)	(40)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2018	67,307	3,423	280	71,010
Birikmiş amortisman				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017 (-)	-	(1,398)	(246)	(1,644)
Cari dönem amortisman gideri (-)	-	(321)	(22)	(343)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2017	-	(1,719)	(268)	(1,987)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018 (-)	-	(1,719)	(268)	(1,987)
Cari dönem amortisman gideri (-)	-	(375)	(21)	(396)
Çıkış	-	10	30	40
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2018	-	(2,084)	(259)	(2,343)
Net defter değeri				
1 Ocak 2017	32,645	334	47	33,026
31 Aralık 2017	37,475	911	40	38,426
1 Ocak 2018	37,475	911	40	38,426
31 Aralık 2018	67,307	1,339	21	68,667

(*) Grup'un ileriye dönük olarak taşınmayı planladığı merkez ofis binasının inşası ile ilgili inşaat firmasına verilen avansları içermektedir. İlgili tutar maddi duran varlık niteliğinde olup binanın teslimini müteakiben finansal durum tablosunda maddi duran varlıklara sınıflandırılması yapılmıştır.

(**) Grup'un binalarının gerçeğe uygun değerleri, Grup ile ilişkisi olmayan bir bağımsız ekspertiz şirketi tarafından 2018 yılı Aralık ve 2019 yılı Ocak aylarında emsal bedeli yöntemiyle gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. Değerleme şirketi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir şirket olup, söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 27,780 TL tutarında açılış net defter değeri bulunan Şirket'in merkez ofis binası Şirket ile İş Finansal Kiralama A.Ş. arasında imzalanan 20 Aralık 2017 tarihli sat ve geri kiralama sözleşmesine istinaden İş Finansal Kiralama A.Ş.'ye 35,475 TL tutarı ile satılmış ve aynı tarih itibarıyla 35,475 TL tutarı ile geri kiralanmıştır. Finansal kiralama sözleşmesinin süresi bir yıl olup, bir yıl sonunda merkez ofis bina sahipliği İş Finansal Kiralama A.Ş.'den geri alınacaktır. İlgili binanın defter değeri işleme baz teşkil eden ekspertiz raporu çerçevesinde yeniden değerlemeye tabi olmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 35,475 TL tutarında açılış net defter değeri bulunan Şirket'in merkez ofis binası Şirket ile İş Finansal Kiralama A.Ş. arasında imzalanan 14 Aralık 2017 tarihli sat ve geri kiralama sözleşmesine istinaden İş Finansal Kiralama A.Ş.'ye 41,229 TL tutarı ile satılmış ve aynı tarih itibarıyla 41,229 TL tutarı ile geri kiralanmıştır. Finansal kiralama sözleşmesinin süresi bir yıl olup, bir yıl sonunda merkez ofis bina sahipliği İş Finansal Kiralama A.Ş.'den geri alınacaktır. İlgili binanın defter değeri işleme baz teşkil eden ekspertiz raporu çerçevesinde yeniden değerlemeye tabi olmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 12,500 TL'dir (31 Aralık 2017: 10,750 TL).

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un diğer maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar yazılımları
Maliyet	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	816
Alımlar	605
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2017	1,421
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	1,421
Alımlar	556
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2018	1,977
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017 (-)	(654)
Cari dönem itfa payları (-)	(209)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2017	(863)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018 (-)	(863)
Cari dönem itfa payları (-)	(342)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2018	(1,205)
Net defter değeri	
1 Ocak 2017	162
31 Aralık 2017	558
1 Ocak 2018	558
31 Aralık 2018	772

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

7. VERGİ

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi oranı %22'dir (31 Aralık 2017: %20). Ek olarak, 5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. maddesiyle, halen %20 olarak uygulanan kurumlar vergisi oranı, tüm kurumları kapsayacak şekilde 2018, 2019 ve 2020 yılı hesap dönemlerinde elde edilen kazançlara uygulanmak üzere %22 olarak yeniden düzenlenmiştir. Aynı yıllara ilişkin olarak verilmesi gereken geçici vergi beyannamelerinde de %22 oranı geçerli olacaktır.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

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

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

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.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. VERGİ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri ve gelirleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Cari yıl vergi gideri (-)	(6,104)	(5,966)
Ertelenmiş vergi geliri	689	469
Cari yıl vergi gideri	(5,415)	(5,497)

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	6,104	5,966
Eksi - Dönem içinde ödenen geçici vergiler	(6,508)	(4,166)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar / yükümlülükler	(404)	1,800

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 427 TL cari dönem vergi varlığı, 23 TL cari vergi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 1,800 TL cari vergi borcu).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar	25,307	28,609
Yasal vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(5,568)	(5,722)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler (-)	(66)	(45)
Diğer indirim ve istisnalar	219	270
Cari yıl vergi gideri (-)	(5,415)	(5,497)

Ertelenmiş vergi

Grup ertelenen gelir vergisi varlık ve borcunu, finansal durum tablosu kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

TMS 12, "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") uyarınca ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. VERGİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasalasılmış vergi oranları kullanılmaktadır. 28 Kasım 2017 tarihinde TBMM’de onaylanan ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan Kanun’a göre 2018, 2019 ve 2020 yılları için Kurumlar Vergisi oranı %20’den %22’ye arttırılmıştır. Buna göre, Şirket ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin tespitinde varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemler itibarıyla yürürlükte olacak olan vergi oranlarını baz alarak hesaplamıştır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve borcu;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlığı	5,180	6,398
Ertelenmiş vergi borcu (-)	-	(540)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve borcunun yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(borcu)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	25,520	27,823	5,104	5,564
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	6,242	4,429	1,259	886
Kazanılmamış komisyon geliri	1,893	1,416	416	283
Alınan krediler iç verim reeskont farkı	-	174	-	35
Kazanılmamış provizyon gelirleri	247	346	54	69
Diğer	55	358	12	72
Ertelenmiş vergi varlığı	33,957	34,546	6,845	6,909
Binalar ve arsalar üzerindeki geçici farklar (*) (-)	(15,876)	(3,558)	(1,588)	(356)
Kredi ve alacaklar değerlendirme farkları (-)	(84)	(3,281)	(18)	(656)
Diğer maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar (-)	(252)	(193)	(56)	(39)
Alınan krediler iç verim reeskont farkı	(15)	-	(3)	
Ertelenmiş vergi borcu (-)	(16,227)	(7,032)	(1,665)	(1,051)
Netleştirme (-)			(1,665)	(511)
Ertelenmiş vergi varlığı			5,180	6,398
Ertelenmiş vergi borcu (-)			-	(540)

(*) 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bazı Vergi Kanunları ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”ın 89. Maddesi ile değiştirildiği hali ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinde taşınmazların satışından doğan kazançlara ilişkin istisna düzenlenmektedir. Bu bentte belirtilen koşulların sağlanması halinde, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50’lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmektedir. Şirket, istisna hükümlerini değerlendirmiş ve maddi duran varlıklar içinde yer alan bina ve arsaların satılması yoluyla söz konusu istisnadan yararlanmayı kararlaştırmıştır. Bu nedenle, ertelenmiş vergi hesaplamasında bina ve arsalarla ilişkin geçici farklar üzerinden %20 yerine istisna hükümlerinden faydalanmayı planlamakta olduğundan dolayı etkin vergi oranı olacak olan %10 üzerinden ertelenmiş vergi borcu hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %10).

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. VERGİ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı - 1 Ocak	6,398	6,118
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi etkisi	75	437
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi etkisi	(1,293)	(38)
Binalar üzerindeki geçici farklar vergi oranının değişim etkisi	-	(119)
Dönem sonu - 31 Aralık	5,180	6,398

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı - 1 Ocak	(540)	(582)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi etkisi	614	32
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi etkisi	(74)	10
Dönem sonu - 31 Aralık	-	(540)

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018
Donuk alacaklar (*)	120,243
Varlık yönetimi hizmeti kapsamında donuk alacaklar	127,654
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(7,411)
Verilen avanslar	518
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar (***)	391
Peşin ödenmiş giderler	874
Diğer	78
	122,104

Diğer alacaklar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017
Donuk alacaklar (*)	121,807
Varlık yönetimi hizmeti kapsamında donuk alacaklar	121,935
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(128)
Verilen avanslar (**)	12,355
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar (***)	416
Likidite sağlayıcılığı işlemlerinden alacaklar	52
Diğer	79
	134,709

(*) Dipnot 2.5.1'de açıklandığı üzere Grup'un diğer alacakları içerisinde bulunan Destek Varlık donuk alacakları gerçek ve tüzel kişilerden oluşmakta olup, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Grup, donuk alacaklara ilişkin gelecekteki beklenen nakit akışlarının iskonto edilmiş tutarları üzerinden karşılık çalışması yapmaktadır.

Finansal durum tablosuna yansıtılan etkin faiz oranları yöntemi değerlemesi hesaplamasında kullanılmış olan varsayımların önemlileri şu şekildedir;

Değerleme Yöntemi: Grup tahsili gecikmiş alacaklarını ilk satın alma tarihindeki tahsilat projeksiyonları üzerinden hesaplanan etkin faiz oranlarıyla net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "diğer faaliyet gelirleri" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız göstergelerin bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yukarıda bahsedilen yöntemin uygulanması sonucu tahsili gecikmiş alacakların net kayıtlı değeri 120,243 TL (31 Aralık 2017: 121,807 TL)'dir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. DİĞER AKTİFLER (Devamı)

Diğer alacaklar (Devamı)

Grup işlemeyen kredi portföylerini aldıktan sonra, tecrübelerini dosyaların içeriklerini ve piyasa şartlarını göz önünde bulundurarak bu portföyler için belirli tahsilat projeksiyonları yapmış ve gelecek yıllar için tahsilatlarını dönemler halinde planlamıştır. Söz konusu tahminleri yaparken, piyasa katılımcılarının durumuna göre dikkate alacakları diğer unsurları da projeksiyonlarına dahil etmiştir. Mevcut tahsili gecikmiş alacaklar için Şirket'in 2019-2025 yılları için tahmin ettiği indirgenmemiş tahsilat tutarı 195.006 TL'dir (31 Aralık 2017: 200,150 TL).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup satın aldığı portföyleri ve tekil kredileri için ödediği satın alma bedellerini finansal durum tablosunda diğer aktifler içerisinde göstermektedir. Krediler ve alacaklar elde etme maliyet üzerinden kayda alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden taşınmaktadır. Grup, risk yönetimi ve yatırım stratejileri dahilinde tahmini nakit akışlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

(**) İlgili bakiyenin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 12,250 TL'lik kısmı, Grup'un ileriye dönük olarak taşınmayı planladığı merkez ofis binasının inşası ile ilgili inşaat firmasına verilen avansları içermektedir. İlgili tutar maddi duran varlık niteliğinde olup 31 Aralık 2018 finansal durum tablosunda maddi duran varlıklarda sınıflandırılmıştır.

(***) İlgili tutar, Grup'un açtığı davalar için verilen teminat ve çeşitli masraf tutarlarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla donuk alacak portföyünün detayları aşağıdaki gibidir:

Portföy Grubu	Satın alma yılı	Para birimi	Satın alma bedeli	31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla taşınan değer (TL)
2014 Portföyleri	2014	TL	48,350	22,287
2015 Portföyleri	2015	TL	25,300	23,421
2015 Portföyleri	2015	Avro	2,850	-
2016 Portföyleri	2016	TL	43,000	37,705
2017 Portföyleri	2017	TL	20,000	27,243
2018 Portföyleri	2018	TL	7,350	9,587
				120,243

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla donuk alacak portföyünün detayları aşağıdaki gibidir:

Portföy grubu	Satın alma yılı	Para birimi	Satın alma bedeli	31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla taşınan değer (TL)
2014 Portföyleri	2014	TL	48,350	29,395
2015 Portföyleri	2015	TL	25,300	26,849
2015 Portföyleri	2015	Avro	2,850	-
2016 Portföyleri	2016	TL	43,000	43,560
2017 Portföyleri	2017	TL	20,000	22,003
				121,807

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. DİĞER AKTİFLER (Devamı)

Grup'un takipteki diğer kredi ve alacaklara ilişkin beklenen zarar karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı - 1 Ocak	128	99
TFRS 9 açılış etkisi	417	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	29
Beklenen kredi zarar karşılığı	6,866	-
Dönem sonu	7,411	128

Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017
Peşin ödenen sigorta giderleri	233
Peşin ödenen vergi ve fon giderleri	145
Diğer	55
	433

9. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un satış amaçlı elde tutulan varlıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	818	347
	818	347

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Gayrimenkuller	347	623	(152)	818
Defter değeri	347	623	(152)	818

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Gayrimenkuller	372	28	(53)	347
Defter değeri	372	28	(53)	347

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Alınan krediler

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan krediler	713,273	846,512
Toplam	713,273	846,512

	31 Aralık 2018		TL karşılığı		31 Aralık 2017		TL karşılığı	
	Orjinal tutar	Etkin faiz oranı (%) ^(*)	1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri	Orjinal tutar	Etkin faiz oranı (%) ^(*)	1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri
TL	709,385	21.70-39.75	687,585	21,800	829,421	12.19-17.50	796,721	32,700
ABD Doları	704	8.50	3,704	-	3,962	4.25	14,945	-
Avro	31	6.50	184	-	475	3.25	2,146	-
Toplam			691,473	21,800			813,812	32,700

(*) İlgili oranlar, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin etkin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

İhraç edilen menkul kıymetler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından ihraç edilmiş olan menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İhraç edilen bonolar	65,147	272,308
İhraç edilen tahviller	27,235	11,962
Toplam ihraç edilen menkul kıymetler	92,382	284,270

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu tahviller ve bonoların özellikleri şu şekildedir:

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
Bonolar					
TRFLDFK31919	23 Mart 2018	30,000	22 Mart 2019	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir kupon ödemeli
TRFLDFK41918	6 Nisan 2018	21,000	5 Nisan 2019	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir kupon ödemeli
TRFLDFK41926	6 Temmuz 2018	10,000	26 Nisan 2019	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir kupon ödemeli
TRFDVYA31910	26 Aralık 2018	9,000	26 Mart 2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFDVYA81915	10 Ağustos 2018	5,000	9 Ağustos 2019	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir kupon ödemeli
Tahviller					
TRSDVYA22011	28 Ağustos 2018	15,000	25 Şubat 2020	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir kupon ödemeli
TRSDVYA61910	26 Aralık 2017	12,000	25 Haziran 2019	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir kupon ödemeli

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu tahviller ve bonoların özellikleri şu şekildedir:

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
Bonolar					
TRFLDFK11812	21 Temmuz 2017	29,000	12 Ocak 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK11820	21 Temmuz 2017	32,500	26 Ocak 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK31810	8 Eylül 2017	40,000	2 Mart 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK31828	15 Eylül 2017	15,000	9 Mart 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK31836	22 Eylül 2017	15,000	16 Mart 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK31844	29 Eylül 2017	20,000	23 Mart 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK41819	26 Ekim 2017	13,000	2 Nisan 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK41827	27 Ekim 2017	7,500	13 Nisan 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK41835	27 Ekim 2017	15,000	20 Nisan 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK51818	20 Kasım 2017	22,000	18 Mayıs 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK51826	1 Aralık 2017	15,000	25 Mayıs 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK61817	22 Aralık 2017	40,000	8 Haziran 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK71816	29 Aralık 2017	20,000	4 Temmuz 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
Tahviller					
TRSDVYA61910	26 Aralık 2017	12,000	25 Haziran 2019	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir kupon ödemeli

Grup'un ihraç etmiş olduğu tahvillerin ve bonoların kupon faiz oranları değişken olup, tahvillerin her kupon döneminde oluşacak olan faiz oranları, ilgili tahvil için gösterge olarak seçilen T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş devlet iç borçlanma senetleri baz alınarak, ilgili sirkülerde belirtilen yöntemler ile yeniden hesaplanmaktadır.

Grup'un ihraç edilen menkul kıymetlerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	284,270	174,534
Dönem içinde ihraç edilen menkul kıymetler	495,107	624,078
Dönem içinde ödenen ihraç edilen menkul kıymetler (-)	(690,535)	(518,932)
Faiz tahakkuku	3,540	4,590
Dönem sonu	92,382	284,270

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

11. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018
Satıcılara borçlar	1,138
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	1,077
Ödenecek gelir vergileri	722
Ödenecek SGK ve işsizlik sigortası primleri	431
Diğer yabancı kaynaklar	42
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	18
Ödenecek damga vergisi	7
	3,435

Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, diğer borçların ve diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017
Satıcılara borçlar	806
Diğer yabancı kaynaklar	54
	860

Ödenecek vergi ve yükümlülükler

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

	31 Aralık 2017
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	1,094
Ödenecek gelir vergileri	754
Ödenecek SGK ve işsizlik sigortası primleri	655
Ödenecek damga vergisi	16
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	13
	2,532

12. KARŞILIKLAR

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	5,109
Kullanılmamış izin karşılığı	833
Personel prim karşılığı	300
Diğer	52
	6,294

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR (Devamı)

Borç ve gider karşılıkları

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

	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	3,620
Kullanılmamış izin karşılığı	809
Personel prim karşılığı	272
Diğer	86
	4,787

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Grup ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Temel varsayımlar, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün artırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 6,017.60 tam TL (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018: 5,001.76 tam TL) kıdem tazminatı tutarı kullanılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	3,620	3,128
Faiz maliyeti	442	425
Hizmet maliyeti	579	403
Dönem içi ödemeler (-)	(283)	(621)
Aktüeryal kayıp (*)	751	285
Dönem sonu	5,109	3,620

(*) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait aktüeryal kazançlar ertelenmiş vergi etkisi dikkate alınarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR (Devamı)

Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre Grup, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Kullanılmamış izin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	809	878
Cari dönemde eklenen/(iptal edilen), net	24	(69)
Dönem sonu	833	809

13. FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal kiralama borçları	28,227	25,390
Ertelenmiş finansal kiralama gideri (-)	(6,226)	(3,676)
Toplam finansal kiralama borcu	22,001	21,714

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

14. ÖZKAYNAKLAR

14.1 Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 45,000 TL'dir (31 Aralık 2017: 30,000 TL). 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 0.001 TL değerinde 45,000,000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 30,000,000 adet).

19 Ekim 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın (II-18.1) sayılı "Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği"nin 6'ncı maddesi 6'ncı fıkrası hükmü çerçevesinde; Şirket'in mevcut 100,000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 30,000 TL'den, 15,000 TL tutarında % 50 oranında artırılmak suretiyle, 45,000 TL'ye çıkarılmasına, artırılabilecek 15,000 TL sermayenin tamamının finansal tablolarda yer alan olağanüstü yedeklerden karşılanmasına ve Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) nezdinde kayden izlenmekte olan ve aralarında grup ayrımı bulunan, nama yazılı paylardan oluşan mevcut çıkarılmış sermayenin % 50 oranına isabet eden artırılan sermayeyi temsilen ihraç edilecek 15,000 TL nominal değerdeki payların, artırım tarihindeki pay sahiplerine payları oranında bedelsiz olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. 30 Kasım 2018 tarihinde sermaye artışı tescil edilmiştir.

Şirket'in %15'ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19 Haziran 2014 tarihinde BİST - İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Grup'un ortakları ve paylarına ilişkin tam TL bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018					31 Aralık 2017	
	Ortaklık Payı(%)	A Grubu Pay	B Grubu Pay	C Grubu Pay	Toplam	Ortaklık Payı(%)	Toplam
Nedim Menda	33.563	10,000	10,638,125	4,455,000	15,103,125	34.850	10,455,000
Jak Sucuz	21.388	10,000	9,614,375	-	9,624,375	10.200	3,060,000
Raşel Elenkave	11.338	15,000	5,086,875	-	5,101,875	11.338	3,401,250
Lizet Sucuz	6.238	5,000	2,801,875	-	2,806,875	6.238	1,871,250
Refka B. Adato	6.238	5,000	2,801,875	-	2,806,875	6.238	1,871,250
Judit Menda	6.238	5,000	2,801,875	-	2,806,875	6.238	1,871,250
Credit Suisse Investments (Nederland) B.V.	-	-	-	-	-	9.900	2,970,000
Halka arz edilen	15.000	-	6,750,000	-	6,750,000	15.000	4,500,000
Toplam	100.000	50,000	40,495,000	4,455,000	45,000,000	100.000	30,000,000

A, B ve C Grubu paylarının sahip olduğu imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

Şirket esas sözleşmesi gereğince Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin en az yarısından bir fazlasının A Grubu pay sahipleri veya A Grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Ayrıca, Şirket Genel Kurulu'nda alınacak olan kararlarda Şirket Esas Sözleşmesi'nin 13. Maddesinde sıralanmış olan durumlar için C Grubu pay sahiplerinin veya C Grubu pay sahipleri temsilcilerinin katılımı ve olumlu oy kullanmaları zorunludur.

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

14.2 Sermaye Yedekleri

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/(azalışları)

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları, maddi duran varlıklar içerisinde gösterilen binalarının gerçeğe uygun değer ile gösterilmesinden kaynaklanan değer artışları ile söz konusu varlıkların daha önceki dönemlerde yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bakiyesi bulunması durumunda, bu bakiyeyi aşmayan değer azalışlarını ve vergi etkisini içermektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları içerisinde 47,100 TL tutarında birikmiş yeniden değerlendirme fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 33,446 TL).

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)

Grup tanımlanmış fayda planlarından oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlıgelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda personel giderlerine kaydeder.

Grup, 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, plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki değişimleri ve daha önceden muhasebeleştirilmemiş aktüeryal kazanç ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) içerisinde 1,591 TL tutarında birikmiş aktüeryal kayıp bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 990 TL).

Diğer sermaye yedekleri

Şirket'in bağlı ortaklığı Destek Varlık'ın %50 hisselerinin satın alımından kaynaklanan 532 TL tutar 31 Aralık 2017 tarihinde özkaynaklar ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

14.3 Kar Yedekleri

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 11,309 TL (31 Aralık 2017: 10,133 TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten ve 37,569 TL (31 Aralık 2017: 38,121 TL) tutarında olağanüstü yedekten oluşmaktadır.

14.4 Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

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

Şirket'in 26 Haziran 2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca, 4,045 TL'si birinci kar payı ve 5,555 TL'si ikinci kar payı olmak üzere toplam 9,600 TL'lik kar payı 9 Temmuz 2018 tarihinden itibaren ortaklara nakden ödenmiştir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

15. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Factoring alacaklarından alınan faizler	289,145	183,899
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	9,537	8,786
	298,682	192,685

16. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel giderleri	33,458	29,208
Dava ve icra giderleri	7,202	4,191
Kiralama giderleri	3,140	2,308
Danışmanlık giderleri	1,451	868
Dışarıdan sağlanan faydalar (*)	1,204	989
Haberleşme giderleri	1,171	654
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Dipnot 12)	1,021	828
Abone giderleri	819	296
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 5 ve 6)	738	552
Ofis giderleri	728	783
Seyahat giderleri	532	389
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	526	480
Bilgi işlem giderleri	307	652
Kanunen kabul edilmeyen giderler	300	165
Bakım ve onarım giderleri	268	173
Reklam ve ilan giderleri	8	8
Diğer	1,181	675
	54,054	43,219

(*) Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri; sağlık hizmetleri, iş yeri güvenliği eğitim hizmetleri, evrak depolama ve tercüme bedellerinden oluşmaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

17. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Donuk alacaklardan alınan faizler	45,871	28,749
Kambiyo işlemleri karı	53,365	24,635
Ters repo işlemlerinden alınan faizler	2,718	-
Zarar niteliğindeki alacaklardan tahsilatlar (Dipnot 4)	1,229	2,232
Mevduat faiz gelirleri	177	262
Diğer	1,395	673
	104,755	56,551

18. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kullanılan kredilere verilen faizler	196,225	112,073
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	55,156	34,285
Verilen ücret ve komisyonlar	4,594	2,753
Finansal kiralama giderleri	3,894	2,476
Diğer	-	7
	259,869	151,594

19. KARŞILIKLAR

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 4)	5,301
	5,301

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19. KARŞILIKLAR (Devamı)

Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 4)	1,551
	1,551

20. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kambiyo işlemleri zararı	52,040	24,263
Beklenen kredi zarar karşılığı giderleri	6,866	-
	58,906	24,263

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla işlemler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla işlemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Faiz giderleri		
Credit Suisse AG London Branch	-	5,426
	-	5,426

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Grup'un hissedarları, üst düzey yönetici ve direktörleri, yönetim kurulu üyeleri ve bu kişilerin ilgili oldukları şirketler ve aileleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yönetime sağlanan faydalar 9,739 TL'dir (31 Aralık 2017: 7,008 TL).

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kefaletler (*)	6,869,754	5,763,407
Teminat olarak alınan çek ve senetler	3,729,900	2,661,518
	10,599,654	8,424,925

(*) Grup, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren faktoring işlemlerine konu olmak üzere teminat olarak aldığı kefaletleri ilgili sözleşmelerin değerleri kadarıyla nazım hesap kalemlerinde takip etmeye başlamıştır.

22.2 Verilen Teminatlar

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bankalara verilen teminatlar	167,554	209,349
	167,554	209,349

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un Takasbank'ta 164,500 TL teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 208,500 TL).

22.3 Emanet Kıymetler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Müşteri çekleri	816,071	1,163,827
Müşteri senetleri	72,766	100,695
	888,837	1,264,522

22.4 Grup Aleyhine Açılan Davalar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan 62 adet (31 Aralık 2017: 62 adet) davanın toplam tutarı 2,972 TL (31 Aralık 2017: 2,784 TL) olup, Şirket, bu davaların kaybedilme olasılığını düşük gördüğünden ve muhtemel bir nakit çıkışı öngörmediğinden ilgili tutar için finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır. Şirket'in bağlı ortaklığı aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Grup'un hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Pay başına kar		
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı (adet)	45,000	30,000
Net dönem karı	19,892	22,571
Adi ve seyreltilmiş pay başına kazanç (1 (tam) TL nominal karşılığı)	0.44	0.75

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

24.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Grup faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Bu not Grup'un yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Grup'un bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur. Grup Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Grup'un risk yönetimi politikaları Grup'un maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Grup'un riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Grup çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

Kredi riski

Grup faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Grup'un Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Grup finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kriterlerini taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarı ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Grup'un kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Grup'un maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****Likidite riski**

Likidite riski, Grup'un faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Grup'un varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı gerçeğe uygun bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Grup bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Grup hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

Piyasa riski**(i) Döviz kuru riski**

Grup, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Grup'un finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

(ii) Faiz oranı riski

Grup'un faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Grup, değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Grup'un temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

24.1.1 Kredi riski

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Varlıklar	(%)	Yükümlülükler	(%)
Türkiye	996,206	100	840,134	100
	996,206	100	840,134	100
31 Aralık 2017	Varlıklar	(%)	Yükümlülükler	(%)
Türkiye	1,297,450	100	1,164,701	100
	1,297,450	100	1,164,701	100

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

24.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

24.1.1 Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2018	<u>Faktoring alacakları</u>		<u>Takipteki alacaklar</u>		<u>Diğer aktifler</u>		Bankalar
	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	
	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	775,054	-	-	-	122,104	7,725
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	775,054	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	761,943	-	-	-	1,861	7,725
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	-	-	-	-	-	-
- Net defter değeri	-	13,111	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	100	-	120,243	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	28,469	-	127,654	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(28,369)	-	(7,411)	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

24.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

24.1.1 Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2017	<u>Faktoring alacakları</u>		<u>Takipteki alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		Bankalar
	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	
	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	1,107,961	-	-	-	134,709	8,598
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	1,107,961	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1,094,569	-	-	-	12,902	8,598
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	-	-	-	-	-	-
- Net defter değeri	-	13,392	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	121,807	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	33,198	-	121,935	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(33,198)	-	(128)	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

24.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

24.1.2 Likidite riski

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

31 Aralık 2018

Sözleşmeye göre veya beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay Arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	830,382	860,346	639,351	176,059	44,936	-
Alınan krediler	713,273	732,259	605,934	97,302	29,023	-
İhraç edilen menkul kıymetler	92,382	97,136	29,135	52,088	15,913	-
Finansal kiralama borçları	22,001	28,225	1,556	26,669	-	-
Factoring borçları	2,726	2,726	2,726	-	-	-

31 Aralık 2017

Sözleşmeye göre veya beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay Arası	1-5 yıl Arası	5 yıldan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1,154,182	1,188,922	853,345	280,865	54,712	-
Alınan krediler	846,512	865,562	699,240	123,610	42,712	-
İhraç edilen menkul kıymetler	284,270	296,000	151,500	132,500	12,000	-
Finansal kiralama borçları	21,714	25,674	919	24,755	-	-
Factoring borçları	1,686	1,686	1,686	-	-	-

24.1.3 Piyasa riski

Faiz oranı riski

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

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)
Varlıklar						
Bankalar	-	-	20.00	-	-	13.25
Factoring alacakları	14.51	20.76	38.42	12.48	18.79	19.55
Takipteki diğer alacaklar	-	-	28.50	-	-	24.5
Yükümlülükler						
Alınan krediler	8.50	6.50	28.80	4.25	3.25	15.22
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	25.60	-	-	16.20
Finansal kiralama borçları	-	-	28.30	-	-	16.70

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

24.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

24.1.3 Piyasa riski (Devamı)

Faiz oranı riski (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un finansal enstrümanlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli		
Vadeli mevduat	170	650
Faktoring alacakları, net	775,054	1,107,961
Takipteki diğer alacaklar, net	120,243	121,807
Finansal kiralama borçları (-)	(22,001)	(21,714)
Alınan krediler (-)	(488,763)	(567,012)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(9,040)	(284,270)
Değişken faizli		
Alınan krediler (-)	(224,510)	(279,500)
İhraç edilen menkul kıymetler	(83,342)	-

31 Aralık 2018 tarihindeki TL para birimi cinsinden olan değişken faizli enstrümanların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi net dönem karı 699 TL (31 Aralık 2017: 703 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Aşağıdaki tablolar, Grup'un yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

31 Aralık 2018

	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Alınan krediler	604,585	86,888	21,800	-	-	713,273
İhraç edilen menkul kıymetler	28,488	51,786	12,108	-	-	92,382
Faktoring borçları	2,726	-	-	-	-	2,726
Finansal kiralama borçları	1,495	20,506	-	-	-	22,001
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	637,294	159,180	33,908	-	-	830,382

31 Aralık 2017

	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Alınan krediler	698,850	119,529	28,133	-	-	846,512
İhraç edilen menkul kıymetler	148,225	124,083	11,962	-	-	284,270
Faktoring borçları	1,686	-	-	-	-	1,686
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	848,761	243,612	40,095	-	-	1,132,468

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

24.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

24.1.3 Piyasa riski (Devamı)

Kur riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Grup, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları ve Avro'dur. Grup'un finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

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

	31 Aralık 2018 (TL Tutarı)	31 Aralık 2017 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	5,947	20,002
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(3,888)	(17,095)
Net döviz pozisyonu (A+B)	2,059	2,907

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

31 Aralık 2018	ABD Doları (*)	Avro (*)	Toplam
Factoring alacakları	5,749	182	5,931
Diğer aktifler	7	9	16
Alınan krediler	(3,704)	(184)	(3,888)
Net yabancı para pozisyonu	2,052	7	2,059

31 Aralık 2017	ABD Doları (*)	Avro (*)	Toplam
Factoring alacakları	17,038	2,953	19,991
Diğer alacaklar	4	7	11
Alınan krediler	(14,944)	(2,146)	(17,090)
Diğer borçlar	(5)	-	(5)
Net yabancı para pozisyonu	2,093	814	2,907

(*) Yukarıdaki tabloda yer alan bakiyeler Dipnot 2.4.17'de yer alan döviz kurları ile kullanılarak TL karşılığı olarak belirtilmiştir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

24.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

24.1.3 Piyasa riski (Devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları ve Avro karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

	31 Aralık 2018			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	205	(205)	205	(205)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	205	(205)	205	(205)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - Avro net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	1	(1)
2 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	1	(1)	1	(1)
TOPLAM (3)	206	(206)	206	(206)

	31 Aralık 2017			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	209	(209)	209	(209)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	209	(209)	209	(209)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - Avro net varlık/yükümlülüğü	81	(81)	81	(81)
2 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	81	(81)	81	(81)
TOPLAM (3)	290	(290)	290	(290)

**31 Aralık 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****24.2 Sermaye Yönetimi**

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 14. Dipnotta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket'in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Şirket 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili oranlara uymaktadır.

25. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Grup finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Uzun vadeli borçlanmaların gerçeğe uygun değeri raporlama tarihi itibarıyla Grup'un borçlanma faiz oranları kullanılarak yeniden hesaplanmıştır. Grup yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli 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.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	23,084	23,084
Faktoring alacakları	775,054	775,054
Donuk alacaklar ve diğer aktifler	122,104	122,104
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Alınan krediler	713,273	710,162
Finansal kiralama borçları	22,001	22,336
İhraç edilen menkul kıymetler	92,382	92,382
Faktoring borçları	2,726	2,726

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit değerler ve bankalar	8,618	8,618
Factoring alacakları	1,107,961	1,107,961
Donuk ve diğer alacaklar	134,709	134,581
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Alınan krediler	846,512	845,834
Finansal kiralama borçları	21,714	21,991
İhraç edilen menkul kıymetler	284,270	284,270
Factoring borçları	1,686	1,686

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2017 Bulunmamaktadır):

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Finansal varlıklar</i>				
Ters repo alacakları	-	15,341	-	15,341
Toplam	-	15,341	-	15,341

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in bağlı ortaklığı Destek Varlık'ın özet finansal bilgilerine aşağıda yer verilmiştir:

31 Aralık 2018

Destek Varlık Yönetim A.Ş. özet bilanço bilgileri:

Dönen varlıklar	122,132
Duran varlıklar	976
Toplam varlıklar	123,108
Finansal borçlar (-)	96,386
Diğer yükümlülükler (-)	1,376
Toplam yükümlülükler	97,762
Ödenmiş sermaye	20,000
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	
veya giderler (-)	(56)
Geçmiş yıllar karları	(22)
Yasal yedekler	244
Olağanüstü yedekler	4,631
Dönem net karı	549
Net varlıklar	25,346

Yukardaki verilen bilgiler şirketlerarası eliminasyon işlemleri yapılmadan önceki tutarları göstermektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 Aralık 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- i. Grup, 29 Ocak 2019 vade başlangıç tarihli 6,000 TL nominal tutarlı TRFDVYA51918 ISIN kodlu bonoların Nitelikli Yatırımcılara satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiştir. Bonoların itfa tarihi 17 Mayıs 2019’dur.
- ii. Grup, 1 Şubat 2019 vade başlangıç tarihli 8,300 TL nominal tutarlı TRFLDFK31927 ISIN kodlu bonoların Nitelikli Yatırımcılara satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiştir. Bonoların itfa tarihi 29 Mart 2019’dur.