

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA “DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.”)

1 OCAK - 31 ARALIK 2017
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Doruk Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Doruk Faktoring A.Ş. (eski unvanıyla “Doğan Faktoring A.Ş.”)’nin (“Şirket”) 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. 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”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun “Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları” bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (“Etik Kurallar”) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket’ten 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.

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda toplam aktifinde önemli bir paya sahip olan takipteki alacaklar dahil olmak üzere toplam 810.591 bin TL factoring alacakları ve bu alacaklara ilişkin olarak ayrılmış 5.641 bin TL tutarında değer düşüş karşılığı bulunmaktadır. Şirket tarafından factoring alacakları ve factoring alacakları ile ilgili ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin açıklamalar ilişikteki finansal tabloların 2.2, 2.3 ve 5, 21 no'lu dipnotlarında yer almaktadır. Factoring alacaklarının hacmi ve söz konusu alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının zamanında tespit edilerek ilgili karşılıkların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olarak hesaplanmasında yönetimin yargılarına dayanan kriterlerin önemi dikkate alınarak bu alan denetimimiz esnasında kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Denetimimiz sırasında factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü konusunda uyguladığımız denetim prosedürleri aşağıdakileri içermektedir: • Şirket'in kredi verme politikalarını anlayarak seçtiğimiz bir örneklem kümesindeki factoring alacaklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını saptamak amacıyla ilgili factoring müşterilerinin cari finansal durumlarını ve ödeme performanslarını değerlendirdik. • Factoring alacaklarının vade sonu tarihleri bilgisini içeren detaylı dökümleri elde ederek muhasebe kayıtları ile mutabık olduğunu kontrol ettik. • Factoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespitinde kullanılan vade sonu tarihlerini seçmiş olduğumuz bir örneklem kümesi için belge toplama yoluyla test ettik ve ilgili factoring alacaklarına ilişkin ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olarak hesaplandığını doğruladık. • Vade tarihleri bilanço sonrası dönemde bulunan alacaklar için seçtiğimiz örneklem kümesi için ödemenin gerçekleşip gerçekleşmediğine ilişkin olarak tahsilat kontrolleri gerçekleştirdik.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız 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 boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

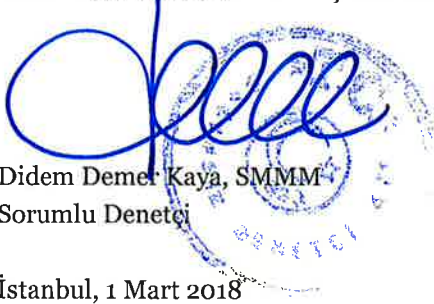
Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Didem Demet Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2018

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
NAZİM HESAPLAR TABLOSU	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-49
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-25
NOT 3 NAKİT DEĞERLER.....	26
NOT 4 BANKALAR.....	26
NOT 5 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI.....	26-29
NOT 6 ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	29-30
NOT 7 DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR.....	30
NOT 8 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	31
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	32
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32
NOT 11 ERTELENMİŞ VERGİ	33
NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER AKTİFLER.....	34
NOT 13 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
NOT 14 ÖZKAYNAKLAR	34-35
NOT 15 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	35
NOT 16 ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....	36
NOT 17 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ.....	36
NOT 18 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	37-38
NOT 19 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	38
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	39-42
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	43-47
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR	48
NOT 23 ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	48-49
NOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	3	3	-	3	5	-	5
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	4	4.682	55	4.737	8.561	30	8.591
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR							
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)							
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	5	804.922	-	804.922	260.723	-	260.723
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		804.922	-	804.922	260.723	-	260.723
6.2.1 Yurt İçi		804.922	-	804.922	260.723	-	260.723
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		1.363	-	1.363	426	-	426
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR		28	-	28	37	-	37
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		5.669	-	5.669	2.230	-	2.230
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(5.641)	-	(5.641)	(2.193)	-	(2.193)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR							
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)							
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)							
XIV. İŞTİRAKLER (Net)							
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)							
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	985	-	985	47	-	47
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	295	-	295	43	-	43
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		295	-	295	43	-	43
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	12	273	-	273	83	-	83
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI							
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	1.313	-	1.313	665	-	665
XXI. DİĞER AKTİFLER	12	70	-	70	92	-	92
ARA TOPLAM		813.934	55	813.989	270.682	30	270.712
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)							
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		813.934	55	813.989	270.682	30	270.712

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

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2017			Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	6	641.442	-	641.442	205.492	-	205.492
III. FAKTORİNG BORÇLARI	7	3.557	-	3.557	5.050	-	5.050
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	6	87.464	-	87.464	-	-	-
5.1 Bonolar		87.464	-	87.464	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	7	1.774	-	1.774	1.025	-	1.025
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	7	3.688	55	3.743	3.446	30	3.476
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	13	1.386	-	1.386	732	-	732
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		1.963	-	1.963	1.384	-	1.384
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	8	1.810	-	1.810	1.384	-	1.384
10.3 Diğer Karşılıklar	5, 8	153	-	153	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	18	1.956	-	1.956	967	-	967
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		743.230	55	743.285	218.096	30	218.126
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR	14	70.704	-	70.704	52.586	-	52.586
16.1 Ödenmiş sermaye		40.000	-	40.000	20.000	-	20.000
16.2 Sermaye yedekleri		827	-	827	827	-	827
16.2.1 Hisse senedi ihraç primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse senedi iptal kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer sermaye yedekleri		827	-	827	827	-	827
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(339)	-	(339)	(214)	-	(214)
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr yedekleri		6.973	-	6.973	18.691	-	18.691
16.5.1 Yasal yedekler		4.958	-	4.958	3.857	-	3.857
16.5.2 Statü yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü yedekler		2.015	-	2.015	14.834	-	14.834
16.5.4 Diğer kâr yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya zarar		23.243	-	23.243	13.282	-	13.282
16.6.1 Geçmiş yıllar kâr veya zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem net kâr veya zararı		23.243	-	23.243	13.282	-	13.282
PASİF TOPLAMI		813.934	55	813.989	270.682	30	270.712

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

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

31 ARALIK 2017 TARİHLİ NAZIM HESAPLAR

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		23.573	-	23.573	134	-	134
II	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		364.044	-	364.044	399.576	-	399.576
III	ALINAN TEMİNATLAR	23	2.230.090	-	2.230.090	672.160	-	672.160
IV	VERİLEN TEMİNATLAR	23	52.302	-	52.302	6	-	6
V	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Risken 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	23	674.005	11.091	685.096	363.879	2.211	366.090
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			3.344.014	11.091	3.355.105	1.435.755	2.211	1.437.966

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

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		99.115	46.225
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	15	99.115	46.225
1.1	Faktöring Alacaklarından Alınan Faizler		81.654	40.072
1.1.1	İskontolu		-	-
1.1.2	Diğer		81.654	40.072
1.2	Faktöring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		17.461	6.153
1.2.1	İskontolu		-	-
1.2.2	Diğer		17.461	6.153
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)		(55.677)	(21.895)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(51.984)	(21.895)
2.2	Faktöring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(3.529)	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(164)	-
III.	BRÜT K/Z (I-II)		43.438	24.330
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	16	(12.401)	(8.281)
4.1	Personel Giderleri		(6.674)	(4.619)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(177)	(192)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(5.200)	(3.470)
4.5	Diğer		(350)	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		31.037	16.049
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	17	1.572	1.346
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		362	452
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		-	-
6.7	Diğer		1.210	894
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	5	(3.551)	(703)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		-	-
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		-	-
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		29.058	16.692
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)		29.058	16.692
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(5.815)	(3.410)
13.1	Cari Vergi Karşılığı	18	(6.432)	(3.530)
13.2	Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	18	617	120
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		23.243	13.282
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 KAR/ZARARI (XIV+XIX)		23.243	13.282
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	19	0,58	0,33
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,58	0,33
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

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

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
I. DÖNEM KARI/ZARARI	23.243	13.282
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(125)	(42)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(125)	(42)
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(156)	(53)
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	31	11
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	31	11
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	-	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	23.118	13.240

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

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak										
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı
ÖNCEKİ DÖNEM (Bağımsız Denetimden Geçmiş) I. 1 Ocak - 31 Aralık 2016 II. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi III. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi IV. Yeni Bakiye (I+II) V. Toplam Kapsamlı Gelir VI. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı VII. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı VIII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı IX. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller X. Sermaye Benzeri Krediler XI. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış XII. Dönem Net Kârı veya Zararı 12.1 Kâr Dağıtım 12.2 Dağıtılan Temettü 12.3 Yedeklere Aktarılan Tutarlar 12.3 Diğer	- 20.000 - - - - 20.000 -<																		

- (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).

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

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016
A.	Esas faaliyetlere ilişkin nakit akışları			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		13.922	15.540
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		61.291	42.930
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(42.399)	(22.392)
1.1.3	Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	15	17.461	6.153
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	894
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5	103	43
1.1.8	Personele Yapılan Nakit Ödemeler	16	(6.674)	(4.612)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(5.443)	(3.355)
1.1.10	Diğer		(10.417)	(4.121)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(95.316)	(4.345)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(527.015)	(46.336)
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		(1.183)	(109)
1.2.3	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(1.493)	4.175
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		426.200	36.500
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		8.175	1.425
I.	Esas Faaliyetlerinden (Kullanılan)/ Sağlanan Net Nakit Akışı		(81.394)	11.195
B.	Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	9, 10	(1.397)	(15)
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		-	(41)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden (Kullanılan)/ Sağlanan Net Nakit Akışı		(1.397)	(56)
C.	Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		83.935	-
3.4	Temettü Ödemeleri	14	(5.000)	(5.963)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan/(Kullanılan) Net Nakit		78.935	(5.963)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış)/Artış		(3.856)	5.171
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		8.596	3.425
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	4.740	8.596

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

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Cari Dönem 31 Aralık 2017 (*)	Önceki Dönem 31 Aralık 2016
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	29.058	16.692
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(5.815)	(3.410)
1.2.1 Kurumlar Vergisi	(6.432)	(3.530)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	617	120
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	23.243	13.282
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(1.101)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (**)	(617)	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	22.626	12.181
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	(5.000)
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	(5.000)
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	(7.181)
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 (tam TL)	0,58	0,33
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	58,11	33,20
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	0,12
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	0,12
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Bu finansal tabloların imza tarihi itibarıyla Şirket'in Genel Kurul toplantısı 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 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan toplam 617 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

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

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Doğan Faktoring A.Ş.’nin faaliyet konusu, yurtiçi ve yurtdışı mal alım satımı veya hizmet arzı ile uğraşan işletmelerin bu satışları dolayısıyla doğmuş veya doğacak her çeşit faturalı alacaklarının alımı, satımı, temellük edilerek tahsili ve başkalarına temliki, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlanması gibi her türlü faktoring hizmetlerinin gerçekleştirilmesi ile konuya ilişkin her türlü danışmanlık, organizasyon ve muhasebe hizmetlerinin verilmesi işlemlerini faktoring şirketlerinin kuruluş ve çalışma esaslarını belirleyen mevzuata uygun olarak yapmaktır. Şirket 14 Nisan 1999 tarihinde kurulmuştur.

Doğan Faktoring A.Ş.’nin unvanı 1 Kasım 2017 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul’nda alınan karar ile Doruk Faktoring A.Ş. (“Şirket”) olarak değiştirilmiş olup ilgili unvan değişikliği 9 Kasım 2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde tescil edilmiştir.

Şirket’in ana sermayedarı, % 94,89 oranında hisseye sahip olan Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. (“Doğan Holding”) olup Şirket Doğan Holding tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket’in merkezi, Kuştepe Mahallesi Mecidiyeköy Yolu Cd. N.12 Trump Towers Kule 2 Kat 24 34387 Mecidiyeköy Şişli / İstanbul, Türkiye adresindedir. Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 52 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 39).

Şirket’in 30 Mart 2017 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurulu’nda Şirket ortaklarına 2017 yılı içerisinde nakden 5.000 TL tutarında temettü dağıtılmasına karar verilmiş olup, temettü ödemesi 10 Nisan 2017 tarihinde gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 1 Mart 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Finansal tabloların hazırlanma ve sunum esasları

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetim Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlamıştır.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını BDDK tarafından yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ”ne uygun olarak tutmakta ve Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlamaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na (“TMS 29”) göre enflasyon düzeltmesine 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.

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in finansal tablolarına dahil edilmiş olan kalemler işletmenin faaliyet gösterdiği temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi (“fonksiyonel para birimi”) kullanılarak ölçülür. Finansal tablolar, Doğan Holding’in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası cinsinden sunulur.

2.1.2 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile; 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.1.4 Önemli muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklik ve hatalar ile önceki dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi

Yeni bir TMS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS’nin, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.5 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Cari dönemde, Şirket’in finansal performansı, finansal durum tablosu, sunum veya dipnot açıklamalarını etkileyen herhangi bir standart veya yorum bulunmamaktadır. Bununla birlikte aşağıda cari dönemde geçerli olup Şirket’in finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından da erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7, “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12, “Gelir vergilerdeki değişiklikler”; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 12, “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12’nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmaktadır.

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, ‘Finansal araçlar’ (“TFRS 9”); 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Şirket, faktoring işlemlerinden alacakları için, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli 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 değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Şirket, geçmiş dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam edecek olup bu kapsamda 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olacak olan TFRS 9’un değer düşüklüğüne ilişkin hükümlerini, BDDK tarafından ilgili mevzuata ilişkin bir değişiklik yapılana kadar uygulamayacaktır.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TFRS 15, ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’taki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 4, ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TMS 28, ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

- TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”, 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

TFRS 16 “Kiralama İşlemleri”

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır:

- TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ değişiklikler
- TMS 7 ‘Nakit akış’ tabloları değişiklikler
- TMS 12 ‘Gelir vergileri’ değişiklikler
- TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ değişiklikler
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri
- TFRS 17 ‘Sigorta Sözleşmeleri’
- TFRS Yorum 23 ‘Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler’

Yukarıda belirtilen standartların 2018 ve takip eden yıllarda yürürlüğe girmesi beklenmektedir. Şirket, söz konusu standartların uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz belirlememiş olup, söz konusu farkların finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Yukarıdaki açıklamalar ışığında TMS 24 ile de uyumlu olarak, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin, “müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları” dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket’in bağlı ortaklığı ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 20).

Nakit ve nakit benzerleri

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 3,4).

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü

Faktoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket’in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli 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 ayırmaktadır. İlgili yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır. Şirket faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılıklarını ilgili yönetmeliğe uygun olarak hesaplamaktadır.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi sonucu gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Finansal araçlar

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

a) *Türev olmayan finansal varlıklar*

Türev olmayan finansal varlıklar, faktoring alacakları, bankalardan oluşmaktadır. Türev olmayan finansal varlıklar işlem maliyetleri dahil olarak gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilirler.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Finansal varlıklardaki değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direkt varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Faktoring alacağının tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

c) Finansal yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

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

Diğer finansal yükümlülükler ilk defa maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmakta olup sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülür.

Yabancı para işlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk lirasına çevrilmiştir. Bu işlemler sonucu ve dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar, kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir.

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,7719	3,5192
Avro	4,5155	3,7099

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklükleri indirildikten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 9). Amortisman, maddi duran varlıkların (arazi ve arsalar hariç) faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Arazi ve arsalar, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanı tabi tutulmamaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

**Tahmini ekonomik
ömür**

Mobilya ve demirbaşlar
Özel maliyetler

4-5 yıl
kira süresi ya da faydalı ömürden kısa olanı

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna yatırım faaliyetlerinden gelirler veya giderler hesaplarında dahil edilir.

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın gerçeğe uygun değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gerçekleştiği tarihte gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar yazılımlardan oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımları için yapılan bakım ve benzeri harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir (Dipnot 10).

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Finansal araçların bilanço dışı bırakılması

Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlık ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıkta kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir. Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Bir finansal varlığın tamamen bilanço dışı bırakılması sonucunda defter değeri ve elde edilen tutar ile doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan her türlü birikmiş kazanç veya kaybın toplamından oluşan tutar arasındaki fark, kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Mevcut bir finansal varlığın aynı karşı taraf ile bir başka finansal varlık karşılığı takas edilmesi ve ilgili mevcut finansal varlığın koşullarında önemli bir değişiklik olması halinde eski finansal varlık bilanço dışı bırakılarak bunun yerine yeni bir finansal varlık muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlıklara ilişkin defter değerleri arasındaki fark kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatları uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlarda hesaplanır. Bu tür vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in finansal durum tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması yada yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemleri veya sonuçları dikkate alınır (Dipnot 11).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 11).

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir (Dipnot 18).

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Vergiler (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

(i) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder (Dipnot 8).

Şirket, TMS 19 uyarınca kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor doğrultusunda hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir.

(ii) Çalışanlara sağlanan diğer kısa vadeli faydalar

Şirket, Şirket’in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yöntemle dayanarak faydaları yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan durumlarda da karşılık ayırmaktadır.

(iii) Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre Şirket, 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.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Sermaye ve kar payları

Adi paylar, özkaynak olarak sınıflandırılır. Şirket, kar payı gelirlerini ilgili kar payı alma hakkının oluştuğu tarihte finansal tablolara yansıtmaktadır. Kar payı borçları, kar dağıtımının bir unsuru olarak Genel Kurul tarafından onaylandığı dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır (Dipnot 14).

Gelir ve Giderin Tanınması

(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.

(iii) 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.

(iv) 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.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(vi) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

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 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.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta 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 veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Pay başına kazanç/(kayıp)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kar/(zarar), dönem net kar/(zararı)’nın, dönem boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunur.

Türkiye’de şirketler sermayelerini geçmiş yıl karlarından ve diğer dağıtılabilir yedeklerden dağıttıkları “bedelsiz pay” yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz pay” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, geçmişteki pay dağıtımları da dikkate alınmak suretiyle bulunmuştur (Dipnot 19).

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususların düzeltme gerektirmeyen hususlar olması halinde finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır (Dipnot 24).

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı nakit akışları şeklinde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları, Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

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

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

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu 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:

Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri:

Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Şirket, “Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak söz konusu yönetmelikte belirtilen şartlara göre factoring alacaklarına ilişkin özel karşılıklarını finansal tablolara yansıtmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket bu yönetmeliğe göre değer düşüklüğüne uğramış factoring alacakları için 5.641 TL (31 Aralık 2016: 2.193 TL) tutarında özel karşılık ayırmıştır.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

3 - NAKİT DEĞERLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	3	5
	3	5

4 - BANKALAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bankalar	4.737	8.591
-vadeli mevduatlar	3.600	7.500
-vadesiz mevduatlar	1.137	1.091
	4.737	8.591

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranı % 13,88 olup (31 Aralık 2016: %10,20) vadeli mevduatlar bir aydan kısadır (31 Aralık 2016: Vadeleri bir aydan kısadır).

Nakit akış tablosuna baz olan orjinal vadesi 3 aydan kısa olan nakit ve nakit benzeri değerler vadeli mevduatlar üzerindeki faiz tahakkuklarını içermemektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı 4.740 TL’dir (31 Aralık 2016: 8.596 TL).

5 - FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi faktoring alacakları	804.922	260.723
Takipteki faktoring alacakları	5.669	2.230
Brüt faktoring alacakları	810.591	262.953
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı (-)	(5.641)	(2.193)
Faktoring alacakları, net	804.950	260.760

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

5 - FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla faktoring işlemlerinin 364.044 TL tutarı riski üstlenilmeyen işlemlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla faktoring işlemlerinin 399.576 TL tutarı riski üstlenilmeyen işlemlerden oluşmaktadır).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in brüt faktoring alacaklarının faiz çeşitliliği detayları aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit oranlı	810.591	262.953
	810.591	262.953

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarının tamamı TL olup faktoring alacaklarına uygulanan ortalama yıllık faiz oranı %20,28’dir (31 Aralık 2016: tamamı TL olup, faiz oranı %20,00’dir).

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	803.629	260.723
Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.293	-
Değer düşüklüğüne uğramış	5.669	2.230
Brüt toplam	810.591	262.953
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(5.641)	(2.193)
Net faktoring alacakları	804.950	260.760

Faktoring alacaklarının ileriye dönük yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 aya kadar	84.426	53.928
1 - 3 ay	187.255	43.937
3 - 12 ay	512.881	152.422
1 yıl ve üzeri	20.360	10.436
Toplam faktoring alacakları, net	804.922	260.723

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılan karşılık (-)	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılan karşılık (-)
Vadesi 6-12 ay geçen	3.551	(3.551)	995	(988)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	2.118	(2.090)	1.235	(1.205)
	5.669	(5.641)	2.230	(2.193)

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

5 - FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

Takipteki faktöring alacakları için ayrılan özel karşılıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	2.193	1.243
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	3.551	703
Dönem içindeki tahsilatlar (Dipnot 17)	(103)	(43)
Dönem içinde ayrılan serbest karşılık tutarı	-	290
Dönem sonu - 31 Aralık	5.641	2.193

Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 153 TL tutarında yeniden yapılandırılmış faktöring alacakları bulunmaktadır. Şirket yeniden yapılandırılan alacaklarına ilişkin 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde ihtiyatlılık ilkesi çerçevesinde 153 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Yeniden yapılandırılan faktöring alacaklarına ilişkin ayrılan bu karşılık tutarı 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda “Diğer karşılıklar” ve kar veya zarar tablosunda ise “Esas faaliyet giderleri” kalemi altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla faktöring alacakları için müşterilerden alınan teminat ve emanet kıymetlerin detayları Dipnot 23’te sunulmuştur.

Faktöring alacaklarının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	Oran (%)	31 Aralık 2016	Oran (%)
Toplumsal ve sosyal hizmetler	226.079	28	32.936	13
İnşaat	120.394	15	5.261	2
Emlak komisyon	109.509	14	54.583	21
Kağıt ve kağıt ürünleri	94.097	12	67.968	26
Toptan ve perakende ticaret	77.067	10	58.856	23
Tekstil	75.719	9	35.643	13
Deri	24.087	3	1.489	1
Enerji	19.349	2	135	-
Diğer	58.621	7	3.852	1
	804.922	100	260.723	100

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

5 - FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

Şirket’in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi faktoring borçları (*)	3.557	5.050
	3.557	5.050

(*) Faktoring borçları, faktoring müşterilerinin temlik ettiği alacaklara karşılık yapılmış olan ve bilanço tarihi itibarıyla ilgili faktoring müşterilerinin hesaplarına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

6 - ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin para birimi bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TL	Faiz oranı (%) (*)	TL	Faiz oranı (%) (*)
TL	641.442	13,75 - 19,00	205.492	10,00 - 14,20
	641.442		205.492	

(*) Faiz oranları, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla açık olan alınan kredilerin en düşük ve en yüksek oran aralığını ifade etmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kullanılan krediler için 51.910 TL tutarında İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’ye teminat mektubu verilmiş olup verilen teminatların detayları Dipnot 23’te açıklanmıştır (31 Aralık 2016:bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İhraç edilen menkul kıymetler	87.464	-
	87.464	-

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetlere ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

ISIN KODU	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal tutar	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TRDFDKT31813	20 Eylül 2017	90.000	16 Mart 2018	Nitelikli yatırımcıya satış	İskontolu

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

6 - ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Devamı)

Şirket’in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetlerden oluşan finansal borçlarının hareket tablosu aşağıdaki sunulmuştur.

	2017
Dönem başı - 1 Ocak	205.492
Dönem içinde alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler	17.262.195
Dönem içinde ödenen krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler (faiz dahil) (-)	(16.754.603)
Faiz ve kur farklarına ilişkin tahakkuklar	15.822
Dönem sonu - 31 Aralık	728.906

7 - DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Şirket’in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar detayları aşağıda sunulmuştur.

Diğer borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satıcılara borçlar	1.311	540
Personel ikramiye borcu	462	485
	1.773	1.025

Diğer yabancı kaynaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Müşterilerden yapılan tahsilatlar (*)	3.744	3.476
Toplam	3.744	3.476

(*) İlgili bakiye müşterilerden faktoring işlemlerine ilişkin yapılan tahsilatlardan oluşmakta olup, müteakip dönemde ilgili müşterilerin faktoring alacaklarından mahsup edilecektir.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

8 - BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	1.340	1.102
Kullanılmamış izin karşılığı	470	282
	1.810	1.384

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı Dipnot 2'de açıklanan uygulamalar ve varsayımlar çerçevesinde hesaplanmakta olup kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla hareket tabloları aşağıda sunulmuştur.

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	1.102	941
Hizmet maliyeti	73	73
Faiz maliyeti	104	119
Dönem içerisinde yapılan ödemeler (-)	(95)	(84)
Aktüeryel kayıp	156	53
Dönem sonu - 31 Aralık	1.340	1.102

Kullanılmamış izin karşılığı

Kullanılmamış izin karşılıklarının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	282	285
Cari dönemde ayrılan/(iptal edilen) karşılık, net	188	(3)
Dönem sonu - 31 Aralık	470	282

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Muhtemel Riskler için ayrılan serbest karşılıklar (*)	153	-
	153	-

(*) İlgili tutar Dipnot 5'te açıklandığı üzere 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yeniden yapılandırılan alacaklara ilişkin karşılık tutarını ifade etmektedir.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	195	515	(121)	589
Özel maliyetler	157	595	-	752
	352	1.110	(121)	1.341
Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar (-)	(171)	(55)	98	(128)
Özel maliyetler (-)	(134)	(94)	-	(228)
	(305)	(149)	98	(356)
Net defter değeri	47			985

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	238	15	(58)	195
Özel maliyetler	157	-	-	157
	395	15	(58)	352
Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar (-)	(212)	(17)	58	(171)
Özel maliyetler (-)	(103)	(31)	-	(134)
	(315)	(48)	58	(305)
Net defter değeri	80			47

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Yazılımlar	339	287	-	626
Birikmiş itfa payları (-)	(296)	(35)	-	(331)
Net defter değeri	43	252	-	295

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Yazılımlar	298	41	-	339
Birikmiş itfa payları (-)	(261)	(35)	-	(296)
Net defter değeri	37	6		43

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

11 - ERTELENMİŞ VERGİ

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (2016: %20). Bununla beraber, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlandığı şekli ile tüm şirketler için kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılmıştır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşmesi veya yükümlülüklerin yerine getirilmesi beklenen dönemlerdeki yürürlükte olan ve ilgili vergi oranları kullanılarak hazırlanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan toplam geçici farklar ve bunlar üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlükleri aşağıda sunulmuştur:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Factoring alacakları değer				
Düşüklüğüne ilişkin geçici farklar	4.918	1.964	984	393
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 8)	1.340	1.102	268	220
Kullanılmamış izin karşılığı (Dipnot 8)	470	282	94	57
Ertelenmiş vergi varlığı			1.346	670
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar				
Üzerindeki geçici farklar (-)	(165)	(25)	(33)	(5)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)			(33)	(5)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			1.313	665

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının hareket tabloları aşağıda sunulmuştur:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	665	534
Kar veya zarar tablosunda gösterilen ertelenmiş vergi geliri	617	120
Diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen ertelenmiş vergi geliri	31	11
Dönem sonu - 31 Aralık	1.313	665

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

12 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER AKTİFLER

Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenmiş finansman giderleri	179	-
Peşin ödenen BDDK katılım payı giderleri	40	33
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	37	34
Peşin ödenmiş abonman ve aidat giderleri	17	16
	273	83

Diğer aktifler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personel avansları	66	90
Diğer faiz ve gelir reeskontları	4	2
	70	92

13 - ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve fonlar	1.228	561
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	158	171
	1.386	732

14 - ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	94,89	37.956	94,89	18.978
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	5,11	2.044	5,11	1.022
Doğan Gazetecilik A.Ş.	0,00	<1	0,00	<1
Doğan Dağıtım Satış Pazarlama Matb. A.Ş.	0,00	<1	0,00	<1
Doğan Müzik Kitap Mağazacılık Pazarlama. A.Ş.	0,00	<1	0,00	<1
İlke Turistik Yatırımlar A.Ş.	0,00	<1	0,00	<1
Milta Turizm İşletmeleri. A.Ş.	-	-	0,00	<1
Sermaye	100,00	40.000	100,00	20.000
Sermaye düzeltmesi		827		827
Toplam		40.827		20.827

Şirket'in ödenmiş sermayesi 40.000 TL (31 Aralık 2016: 20.000 TL) olup her biri 1 tam TL nominal değerli 40.000.000 adet (31 Aralık 2016: 20.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

14 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Doğan Faktoring A.Ş.’nin unvanı 1 Kasım 2017 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul’nda alınan karar ile Doruk Faktoring A.Ş. (“Şirket”) olarak değiştirilmiş olup ilgili unvan değişikliği 9 Kasım 2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde tescil edilmiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kar yedeklerinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	4.958	3.857
Olağanüstü yedekler	2.015	14.834
Toplam	6.973	18.691

Kar Dağıtımı

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

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, Şirket’in 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 30 Mart 2017 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karara istinaden Şirket ortaklarına 10 Nisan 2018 tarihinde 5.000 TL (2016: 5.963 TL) tutarında temettü ödemesi yapılmıştır.

15 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket’in esas faaliyet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Faktoring faiz gelirleri	81.654	40.072
Faktoring ücret ve komisyon gelirleri	17.461	6.153
	99.115	46.225

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

16 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket’in personel giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri:		
Ücret giderleri	5.381	3.640
Sosyal sigorta prim giderleri	722	516
Yemek giderleri	220	195
Diğer giderler	351	268
	6.674	4.619

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Genel işletme giderleri:		
Danışmanlık giderleri	1.506	795
Kira giderleri	645	289
Kıdem tazminatı gideri (Dipnot 8)	177	192
Bakım ve onarım giderleri	246	184
Seyahat ve temsil ağırlama giderleri	246	195
Bilgi işlem giderleri	241	193
Kullanılmamış izin karşılığı gideri	197	-
Banka masraf giderleri	175	84
Aidat ve abonelik giderleri	165	96
Amortisman ve itfa gideri (Dipnot 9, 10)	184	82
Yeniden yapılandırılan alacaklara ilişkin karşılık gideri	153	-
Vergi, resim ve harç giderleri	122	60
Ofis giderleri	42	13
Sigorta giderleri	70	77
Haberleşme giderleri	62	62
Kırtasiye giderleri	53	23
Müşteriler adına yapılan masraflar	400	220
Diğer	1.043	1.097
Toplam	5.727	3.662

17 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Müşterilere yansıtılan masraflara ilişkin gelirler	806	614
Mevduat faiz geliri	362	452
İptal edilen özel karşılık giderleri	103	43
Faktoring hizmet gelirleri	86	88
Diğer gelirler	215	149
	1.572	1.346

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

18 - SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

Kurumlar Vergisi

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (2016: %20). Bununla beraber, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlandığı şekli ile tüm şirketler için kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem kurumlar vergisi karşılığı	6.432	3.530
Peşin ödenen vergiler (-)	(4.476)	(2.563)
Dönem vergi borcu, net	1.956	967

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

18 - SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Cari yıl kurumlar vergisi gideri (-)	(6.432)	(3.530)
Ertelenmiş vergi geliri	617	120
Toplam vergi gideri (-)	(5.815)	(3.410)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar	29.058	16.692
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(5.812)	(3.338)
Kanunen kabul edilmeyen (giderler) ve diğer ilaveler, net	(3)	(72)
Cari yıl vergi gideri (-)	(5.815)	(3.410)

19 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Dönem karı	23.243	13.282
Beheri 1 TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	40.000	40.000
Hisse başına düşen kar (TL)	0,58	0,33

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçların detayları aşağıdaki gibidir:

Factoring alacakları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş.	14.358	-
Doğan Organik Ürünler San. Ve Tic. A.Ş.	2.064	-
Glokal Motorlu Araçlar Paz. A.Ş.	835	-
Ekinoks Televizyon ve Radyo Yay. A.Ş.	123	-
Mozaik İletişim Hiz. A.Ş.	80	-
Uydu İletişim Basın Yay. A.Ş.	76	-
Kanalspor Televizyon ve Radyo Yay. A.Ş.	75	-
Yörünge Televizyon ve Radyo Yay. A.Ş.	64	-
Milenyum Televizyon Yay. Ve Yap. A.Ş.	38	-
Altınkanal Televizyon ve Radyo Yay. A.Ş.	33	-
Fun Televizyon Yay. Yap. San. Tic. A.Ş.	24	-
Galaksi Radyo Televizyon Yay. Yap. San. Tic. A.Ş.	25	-
Doğan Dağıtım Satış Pazarlama ve Matbaacılık A.Ş.	18	17
Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş.	15	68
Yenibiriş İnsan Kaynakları Hizmetleri Danışmanlık ve Yayıncılık A.Ş.	10	5
Doğan Müzik Kitap Mağzacılık A.Ş.	5	5
D Tes Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	4	-
Doğan Tv Holding A.Ş.	4	-
Rapsodi Radyo ve Televizyon Yay. A.Ş.	4	-
Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş.	3	-
Doğan Uydu Haberleşme Hizmetleri ve Telekomünikasyon Tic. A.Ş.	2	2
Doğan Haber Ajansı A.Ş.	-	216
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	-	1
Diğer	6	4
Toplam	17.866	318

Factoring borçları:	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	469	116
Doruk TV Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	360	120
Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.	203	168
Doğan Gazetecilik A.Ş.	202	151
Doğan İnternet Yayıncılığı ve Yatırım A.Ş.	169	60
Doğan Haber Ajansı A.Ş.	74	-
DTV Haber ve Görsel Yayıncılık A.Ş.	55	4.183
Eko TV Televizyon Yayıncılık A.Ş.	47	32
Glokal Digital Hizm. Paz. Tic. A.Ş.	11	-
Tempo Televizyon Yayın Yapım Sanayii ve Tic. A.Ş.	9	8
Doğan Egmont Yayıncılık A.Ş.	2	-
Rapsodi Radyo ve Televizyonculuk A.Ş.	-	66
Süperkanal TV Video Radyo Ba. Yay. Tan. Ve Hab. Hiz. A.Ş.	-	6
Toplam	1.601	4.910

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Diğer yükümlülükler:	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	927	417
Doruk Finansman A.Ş.	75	-
Doğan TV Digital Platform İşletmeciliği A.Ş.	40	15
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	18	1
Doğan Gazetecilik A.Ş.	14	-
Eko TV Televizyon Yayıncılık A.Ş.	9	9
Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş.	4	3
Doğan TV Holding A.Ş.	-	23
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	2
Toplam	1.087	470

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

Factoring faiz gelirleri:	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
DTV Haber ve Görsel Yay. A.Ş.	970	-
Glokal Motorlu Araçlar Paz. A.Ş.	109	-
Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş.	24	-
Doğan Haber Ajansı A.Ş.	17	210
Ekinoks Televizyon ve Radyo Yay. A.Ş.	6	-
Kanal Spor Televizyon ve Radyo Yay. A.Ş.	5	-
Doğan Organik Ürünler San. Ve Tic. A.Ş.	4	-
Uydu İletişim Basın Yay. A.Ş.	4	-
Milenyum Televizyon Yay. Ve Yap. A.Ş.	4	-
Mozaik İletişim Hizmetler A.Ş.	4	-
Yörünge Televizyon ve Radyo Yay. A.Ş.	3	-
Galaksi Radyo Televizyon Yay. Yap. San. Tic. A.Ş.	2	-
Altınkanal Televizyon ve Radyo Yay. A.Ş.	2	-
Fun Televizyon Yay. Yap. San. Tic. A.Ş.	1	-
Toplam	1.155	210

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Factoring komisyon gelirleri:	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
DTV Haber Görsel Yayıncılık A.Ş.	888	984
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	528	637
Doğan Gazetecilik A.Ş.	134	169
Doruk TV Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	163	153
Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.	111	125
Doğan İnternet Yayıncılığı ve Yatırım A.Ş.	81	73
Eko TV Televizyon Yayıncılık A.Ş.	77	46
Rapsodi Radyo ve Televizyonculuk A.Ş.	18	18
Glokal Motorlu Araçlar Paz. A.Ş.	15	-
Doğan Haber Ajansı A.Ş.	8	11
Glokal Digital Hizm. Paz. Tic. A.Ş.	7	-
Süper Kanal TV Video Radyo Ba.Yay. Tan. Ve Hab. Hiz. A.Ş.	5	7
Tempo Radyo TV Yayıncılık ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	4	5
Kanal Spor Televizyon ve Radyo Yay. A.Ş.	2	-
Milenyum Televizyon Yay. Ve Yap. A.Ş.	2	-
Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş.	-	23
Yenibirış İnsan Kaynakları Hizmetleri Danışmanlık ve Yayıncılık A.Ş.	-	2
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	2
Diğer	6	1
Toplam	2.049	2.256

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde ilişkili kuruluşlarına olan KDV dahil genel yönetim giderleri tutarlarının detayları aşağıda sunulmuştur.

Genel yönetim giderleri:	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	1.264	719
Ortadoğu Otomotiv Tic. A.Ş.	336	-
DTV Haber ve Görsel Yay. A.Ş.	122	-
Etkin Gayrimenkul Geliştirme Yön. Dan. A.Ş.	106	-
Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş.	100	68
Aydın Rent A Car Tur. Nak. Ve Servis İşletç Tic. Ltd.Şti.	99	42
Marlin Oto Kiralama Seyahat Hiz. A.Ş.	93	-
Doğan Gazetecilik A.Ş.	88	125
Doğan TV Holding A.Ş.	81	142
Değer Merkezi Hizm. Ve Yönetim Dan. A.Ş.	56	-
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	33	75
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş.	30	67
Doğan TV Digital Platform İşletmeciliği A.Ş.	25	-
Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.	21	-
Doğan Enerji Yatırımları San. Tic.	19	-
Doğan Dış Ticaret A.Ş.	15	9
Toplam	2.488	1.247

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Diğer faaliyet gelirleri:	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	236	200
DTV Haber ve Görsel Yayıncılık A.Ş.	79	73
Doğan Gazetecilik A.Ş.	52	36
Doğan Burda Dergi Yayıncılık	20	15
Doğan Dağıtım Satış Pazarlama ve Matbaacılık A.Ş.	17	16
Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş.	14	76
Yenibiriş İnsan Kaynakları Hizmetleri Danışmanlık ve Yayıncılık A.Ş.	10	9
Doğan Haber Ajansı	7	11
Doğan İnternet Yayıncılığı ve Yatırım A.Ş.	7	8
Doruk TV Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	5	7
Doğan Müzik Kitap Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	5	4
Doğan TV Holding A.Ş.	4	5
D Tes Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	4	-
Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş.	3	-
Doğan Uydu Haberleşme Hizmetleri ve Telekomünikasyon Tic. A.Ş.	2	2
Rapsodi Radyo ve TV Yayıncılık A.Ş.	2	2
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	-	1
Milta Turizm İşletmeleri	-	1
Diğer	7	3
Toplam	474	469

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 2.427 TL’dir (2016: 1.623 TL). Üst yönetim, yönetim kurulu üyelerini ve genel müdür ile genel müdür yardımcılarını kapsamaktadır.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

a. Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket ağırlıklı olarak faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek, bu limitleri tahsis ederken firma bazında mali analiz ve istihbarat çalışması yapmak, temlik alınacak alacakların niteliğini ve bu alacaklara ilişkin ödeme araçlarını işlem bazında değerlendirmek, ön ödeme yapılan müşterilerden yapılacak tahsilatları düzenli olarak takip etmek, tüm bu olası risklere karşılık teminatlar oluşturmak, (kefalet, ipotek, kambiyo senedi, temlik teyidi, v.b.), riskli görülen durumlarda bu mevcut güvenceleri arttıracak yeni yükümlülükler almak şeklinde takip edilmektedir. Tüm alacaklar, temlik alınan tutarlar, kambiyo evrakları ile ilgili olarak piyasa araştırması yapmak, Kredi Kayıt Bürosu ve Risk Merkezi verilerini değerlendirmek yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye’de yoğunlaşmakta ve TL olarak fon kullandırılmaları yapıldığı için kur riski oluşmamaktadır. Özellikle uzmanlaşma alanı ile ilişkili sektörlerde çalışılmakta, değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye/borçluya hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a. Kredi riski (Devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	31 Aralık 2017				31 Aralık 2016			
	Factoring Alacakları (3)	Diğer alacaklar	Türev araçlar	Bankalar	Factoring alacakları	Diğer alacaklar	Türev araçlar	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1)	804.950	-	-	4.737	260.760	-	-	8.591
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	804.769	-	-	4.737	260.723	-	-	8.591
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	804.769	-	-	4.737	260.723	-	-	8.591
- Genel kredi karşılığı (-) (2)	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	153	-	-	-	-	-	-	-
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	(153)	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	28	-	-	-	37	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	5.669	-	-	-	2.230	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(5.641)	-	-	-	(2.193)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

(2) Şirket detayları Dipnot 9'da detaylı olarak anlatıldığı üzere tahsilinde gecikme olmayan faktoring alacakları için değer düşüklüğü karşılığını finansal tablolarına yansıtmaktadır.

(3) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflarından olan faktoring alacakları 17.866 TL (31 Aralık 2016: 318 TL) olup, ilgili alacakların vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamıştır. İlgili alacaklara ilişkin Şirket'in almış olduğu teminat bulunmamaktadır.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

b. Piyasa riski

Piyasa riski, Şirket’in sermaye ve kazançları ile Şirket’in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, likidite riski, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Şirket bir faktoring şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri yönetirken Şirket’in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Şirket yönetimi, Şirket’e fon sağlama, oluşan likidite fazlasını yönetme, açık pozisyon ve faiz oranı riskini dengeleme görevlerini yürütmektedir.

Yatırım politikası Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Yatırım politikasının uygulanması ve yatırım ilkelerine uyulması Şirket’in sorumluluğundadır.

i) Faiz oranı riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişimlerin faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Türkiye’de faiz oranlarındaki volatilitenin yüksek olmasından ötürü faiz haddi riski Şirket’in özellikle faktoring alacağı yönetiminin önemli bir parçasıdır. Söz konusu faiz oranı riski, faktoring alacaklarının ve faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırma vadelerinin kısa tutulması suretiyle yönetilmektedir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin tümü sabit faizli olup, değişken faizli varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablolar, Şirket’in yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

	31 Aralık 2017					Toplam
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	
Alınan krediler	384.555	256.887	-	-	-	641.442
İhraç edilen menkul kıymetler	87.464	-	-	-	-	87.464
	472.019	256.887	-	-	-	728.905

	31 Aralık 2016					Toplam
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	
Alınan krediler	109.926	95.566	-	-	-	205.492
	109.926	95.566	-	-	-	205.492

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

i) Faiz oranı riski (Devamı)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar:		
Nakit ve nakit benzerleri	4.740	8.596
Factoring alacakları	804.950	260.760
Alınan krediler (-)	(641.442)	(205.492)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(87.464)	-

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar	-	-	13,88	-	-	10,20
Factoring alacakları	-	-	20,28	-	-	20,00
Pasifler						
Alınan Krediler	-	-	15,65	-	-	11,92
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	15,47	-	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından dolayı faiz oranı değişim riskine maruz kalmamakta olup faize duyarlılık analizi sunulmamıştır.

ii) Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Likidite riski sektördeki sorunlar ya da bazı fon kaynaklarının kısa süre içerisinde tükenmesine yol açan kredi notundaki düşüşlerden kaynaklanır. Bu riske karşı önlem olarak yönetim, finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıkların sağlıklı bir dengesini sürdürecektir. Ayrıca, yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte bekleyen değişimlere önlem olarak, ağırlıklı olarak hissedarlardan olmak üzere yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sürdürmektedir.

Aktif ve pasif kalemlerin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar. Sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Şirketin ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

ii) Likidite riski (Devamı)

Türev olmayan finansal borçlar:

31 Aralık 2017	Defter değeri	3 aya kadar	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Alınan krediler	641.442	389.608	277.583	-	-	667.191
İhraç edilen tahviller	87.464	90.000	-	-	-	90.000
Factoring borçları	3.557	-	-	-	3.557	3.557
Toplam nakit çıkışları	732.463	479.608	277.583	-	3.557	760.748

Türev olmayan finansal borçlar:

31 Aralık 2016	Defter değeri	3 aya kadar	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Alınan krediler	205.492	111.799	100.031	-	-	211.830
Factoring borçları	5.050	-	-	-	5.050	5.050
Toplam nakit çıkışları	210.542	111.799	100.031	-	5.050	216.880

iii) Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler kur riskini doğurur. Şirket 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 55 TL karşılığı 12 tutarında Avro cinsinden bankalar bakiyesi ve yine 55 TL karşılığı 12 tutarında Avro cinsinden diğer yabancı kaynaklar bakiyesi bulunmasından dolayı döviz riskine maruz kalmamakta olup döviz kuru riski tablosunu sunulmamıştır (31 Aralık 2016: Şirket 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 30 TL karşılığında 8 tutarında Avro cinsinden bankalar bakiyesi ve yine 30 TL karşılığında 8 tutarında Avro cinsinden diğer yabancı kaynaklar bakiyesi bulunmasından dolayı döviz riskine maruz kalmamakta olup döviz kuru riski tablosunu sunulmamıştır).

iv) Sermaye riski

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Factoring 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 2017 tarihi itibarıyla ilgili oranlara uymaktadır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Aktif toplamı (A)	813.989	270.712
Toplam özkaynak (B)	70.704	52.586
Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A) (%)	11,51	5,15

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

22 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki şekilde belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için haktif 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 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler bulunmamaktadır.

Diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin ise kısa vadeli olmaları nedeniyle iskonto etkisinin önemsiz olması sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

23 - ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Alınan Teminatlar

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kefaletler	1.898.289	653.894
Teminat olarak alınan çek ve senetler	270.441	8.256
İpotekler	61.360	10.010
	2.230.090	672.160

DORUK FAKTORİNG A.Ş.
(ESKİ UNVANIYLA DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.)

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

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

23 - ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b. Verilen Teminatlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	51.910	-
Mahkemeler	392	6
	52.302	6

c. Emanet kıymetler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Müşteri çekleri	576.745	279.124
Müşteri senetleri	108.351	86.966
	685.096	366.090

Emanet kıymetler, tahsile alınan alacakların ödeme araçlarını içermektedir.

24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....