

İř Faktoring Anonim şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara
hesap dönemine ait finansal tablolar ve sınırlı
denetim raporu**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tablosu (Bilanço).....	2	-	3
Nazım Hesaplar Tablosu.....			4
Kar veya Zarar Tablosu.....			5
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....			6
Özkaynak Değişim Tablosu.....			7
Nakit Akış Tablosu.....			8
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....	9	-	49
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....			9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....	9	-	16
Not 3 Nakit ve Nakit Benzerleri.....			17
Not 4 Türev Finansal Varlıklar.....			17
Not 5 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar.....			18
Not 6 Faktoring Alacakları ve Borçları.....	19	-	20
Not 7 İlişkili Taraf Açıklamaları.....	21	-	24
Not 8 Maddi Duran Varlıklar.....			25
Not 9 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....			26
Not 10 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....	26	-	27
Not 11 Diğer Aktifler.....			27
Not 12 Alınan Krediler.....	27	-	28
Not 13 İhraç Edilen Menkul Kıymetler.....			29
Not 14 Diğer Yükümlülükler.....			30
Not 15 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....			30
Not 16 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....			30
Not 17 Cari Dönem Vergi Borcu.....			31
Not 18 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri.....			31
			-
Not 19 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler.....			32
Not 20 Esas Faaliyet Gelirleri.....			33
Not 21 Finansman Giderleri.....			33
Not 22 Esas Faaliyet Giderleri.....			33
Not 23 Diğer Faaliyet Gelirleri.....			34
Not 24 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar.....			34
Not 25 Diğer Faaliyet Giderleri.....			34
Not 26 Vergiler.....	35	-	36
Not 27 Hisse Başına Kazanç.....			36
Not 28 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Diğer Hususlar.....			36
Not 29 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler.....	37	-	49
Not 30 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar.....			49

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

İş Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

İş Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait özet kar veya zarar tablosunun, özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren ("BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı")'na uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



29 Temmuz 2019
İstanbul, Türkiye

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

			Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018		
AKTİF KALEMLER		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	3	1.863	7.859	9.722	2.107	5.448	7.555
II.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
III.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	1.140	-	1.140	979	-	979
IV.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	29.661	-	29.661	21.842	-	21.842
V.	Faktoring Alacakları	6	2.651.654	549.029	3.200.683	2.200.533	524.334	2.724.867
5.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		2.542.735	553.882	3.096.617	2.201.496	528.479	2.729.975
5.1.1	Diger Faktoring Alacakları		328.330	92.514	420.844	315.924	101.991	417.915
5.1.2	Finansman Kredileri		2.214.405	461.368	2.675.773	1.885.572	426.488	2.312.060
5.2	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar		216.371	-	216.371	31.016	-	31.016
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(107.452)	(4.853)	(112.305)	(31.979)	(4.145)	(36.124)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	2.107	-	2.107	1.373	-	1.373
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	1.167	-	1.167	1.228	-	1.228
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	6.906	-	6.906	5.608	-	5.608
XII.	DİĞER AKTİFLER	11	7.706	412	8.118	6.854	348	7.202
	ARA TOPLAM		2.702.204	557.300	3.259.504	2.240.524	530.130	2.770.654
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		2.702.204	557.300	3.259.504	2.240.524	530.130	2.770.654

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	PASİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	12	2.282.586	227.077	2.509.663	1.699.454	164.542	1.863.996
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	6	885	906	1.791	2.106	1.742	3.848
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	410.609	-	410.609	577.835	-	577.835
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	16	2.753	-	2.753	2.742	-	2.742
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		2.753	-	2.753	2.742	-	2.742
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	17	9.499	-	9.499	20.089	-	20.089
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	14	2.230	800	3.030	299	722	1.021
	ARA TOPLAM		2.708.562	228.783	2.937.345	2.302.525	167.006	2.469.531
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		322.159	-	322.159	301.123	-	301.123
13.1	Ödenmiş Sermaye	18	63.500	-	63.500	63.500	-	63.500
13.2	Sermaye Yedekleri	18	5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(79)	-	(79)	(79)	-	(79)
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		16.965	-	16.965	9.146	-	9.146
13.5	Kâr Yedekleri		254.644	-	254.644	107.626	-	107.626
13.5.1	Yasal Yedekler		12.700	-	12.700	8.439	-	8.439
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olaganüstü Yedekler		241.944	-	241.944	99.187	-	99.187
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		(18.148)	-	(18.148)	115.653	-	115.653
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(31.365)	-	(31.365)	(31.365)	-	(31.365)
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		13.217	-	13.217	147.018	-	147.018
	PASİF TOPLAMI		3.030.721	228.783	3.259.504	2.603.648	167.006	2.770.654

GÜNEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
Nispetiye Mah. Akmerkez B Blok Kat: 5
Denetim İşleri Bölümü 34398 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic Sicil No: 274864
Mersis No: 344200130000000000000001

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR**

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		61.162	236.117	297.279	58.178	65.715	123.893
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		140.817	57.034	197.851	223.224	47.935	271.159
III.	ALINAN TEMİNATLAR	19	22.360.549	15.649.561	38.010.110	20.716.876	14.063.343	34.780.219
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	19	1.081.414	6.555	1.087.969	1.081.269	4.397	1.085.666
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5 1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5 2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5 2 1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5 2 1 1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5 2 1 2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5 2 2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	19	341.993	339.810	681.803	428.915	427.443	856.358
6 1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6 1 1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6 1 2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6 1 3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6 2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		341.993	339.810	681.803	428.915	427.443	856.358
6 2 1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6 2 2	Swap Alım Satım İşlemleri		341.993	339.810	681.803	428.915	427.443	856.358
6 2 3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6 2 4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6 2 5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	19	294.412	109.915	404.327	173.995	109.502	283.497
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		24.280.347	16.398.992	40.679.339	22.682.457	14.718.335	37.400.792

GÜNEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEPESİ MALİ MÜŞAVİRLİK
Mastık Mah. 1. Kat Kat: 10
Daire: 54-57-59 Kat: 4 Sanayi 100
Ticaret Sokağı No: 1
Mersis No: 0643503027800000010000000000

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

			Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2019	Yeniden Düzenlenmiş Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Yeniden Düzenlenmiş Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2018
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot				
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	20	271.324	110.501	242.798	134.997
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		271.324	110.501	242.798	134.997
1.1	Faktöring Alacaklarından Alınan Faizler		258.435	106.862	226.081	124.903
1.1.1	İskontolu		33.447	18.705	54.055	27.288
1.1.2	Diğer		224.988	88.157	172.026	97.615
1.2	Faktöring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		12.889	3.639	16.717	10.094
1.2.1	İskontolu		964	532	2.988	1.286
1.2.2	Diğer		11.925	3.107	13.729	8.808
	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 (-)	21	210.445	97.760	228.325	120.581
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		159.022	73.390	198.684	102.722
2.2	Faktöring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		188	188	-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		40.537	19.170	21.667	13.970
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		10.698	5.012	7.974	3.889
III.	BRÜT K/Z (I-II)		60.879	12.741	14.473	14.416
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	22	16.974	8.368	15.146	7.951
4.1	Personel Giderleri		12.068	6.083	10.553	5.543
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		384	90	135	88
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		4.522	2.195	4.458	2.320
4.5	Diğer		-	-	-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)		43.905	4.373	(673)	6.465
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	23	196.353	113.432	360.242	267.019
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		331	-	-	-
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	Temettü Gelirleri		2.191	-	2.716	20
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-	-	74
6.5	Türev Finansal İşlemleri Kârı		39.787	23.409	74.765	36.640
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		137.249	79.643	275.697	229.804
6.7	Diğer		16.795	10.380	7.064	481
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	24	87.710	9.312	5.528	1.639
7.1	Özel Karşılıklar		80.632	6.095	5.032	1.412
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		7.078	3.217	496	227
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-
7.4	Diğer		-	-	-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	135.678	71.362	285.665	234.200
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-	-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		20	-	68	25
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		135.654	71.358	285.597	234.175
8.6	Diğer		4	4	-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z		16.870	37.131	68.376	37.645
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLA LİK TUTARI		-	-	-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-	-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		16.870	37.131	68.376	37.645
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	26	3.653	7.174	13.893	7.915
14.1	Cari Vergi Karşılığı		4.951	4.951	9.951	4.674
14.2	Ertelelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		578	2.223	4.004	3.241
14.3	Ertelelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		1.876	-	62	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		13.217	29.957	54.483	29.730
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-	-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
19.2	Ertelelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
19.3	Ertelelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-	-	-	-
XXI.	DÖNEM NET KÂRI/ZARARI (XV±XX)		13.217	29.957	54.483	29.730
	Hisse Başına Kâr/Zarar	27	0,208	0,472	0,858	0,468

(*) 2.2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

GÜNEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK
 Maslak Mah. Etiler/Beşiktaş/İstanbul
 Daire:54-57-59 Kat: 5-4 Sarıyer/İstanbul
 Ticaret Sicil No: 279647
 Mersis No: 08430033000000000000000000

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2019	Yeniden Düzenlenmiş Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2018	Yeniden Düzenlenmiş (*) Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Nisan-30 Haziran 2018
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU						
I. DÖNEM KAR/ZARARI						
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER						
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			13.217	29.957	54.483	29.730
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			7.819	5.801	(2.180)	1.361
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			-	-	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları			-	-	-	-
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			-	-	-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			7.819	5.801	(2.180)	1.361
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			-	-	-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirimi Farkları			-	-	-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklarda Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri			-	-	-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			7.819	5.801	(2.180)	1.361
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			-	-	-	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			-	-	-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			-	-	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)			21.036	35.758	52.303	31.091

(*) 2.2 no'lu dipnotta açıklanmıştır

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Sınırlı Denetimden (*) Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1. Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		26.910	39.629
1.1.1. Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		257.652	226.081
1.1.2. Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(195.568)	(220.351)
1.1.3. Alınan Temettüleri		2.191	2.716
1.1.4. Alınan Ücret ve Komisyonlar		12.889	16.717
1.1.5. Elde Edilen Diğer Kazançlar		58.177	74.765
1.1.6. Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		11.548	1.048
1.1.7. Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(12.068)	(9.787)
1.1.8. Ödenen Vergiler		(5.277)	(13.342)
1.1.9. Diğer		(102.634)	(38.218)
1.2. Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		143.859	(252.310)
1.2.1. Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(486.251)	154.080
1.2.2. Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3. Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış)/Azalış		-	-
1.2.4. Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		2.768	1.083
1.2.5. Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(2.057)	(275)
1.2.6. Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7. Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		641.488	(406.997)
1.2.8. Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9. Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(12.089)	(201)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		170.769	(212.681)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1. İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2. Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3. Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(1.855)	(641)
2.4. Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		2	68
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		(134)	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1.987)	(573)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1. Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		410.609	210.995
3.2. Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(577.835)	-
3.3. İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4. Temettü Ödemeleri		-	-
3.5. Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6. Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(167.226)	210.995
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		611	2.635
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış		2.167	376
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		7.555	17.776
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	9.722	18.152

(*) 2.2 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 117'dir (31 Aralık 2018 123).

Şirket'in faaliyetlerini sürdürdüğü ofis adresi aşağıdaki gibidir:

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

Ödenecek temettü:

Bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 29 Temmuz 2019 tarihinde yayımlanmak üzere Şirket'in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket faaliyetlerini 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 muhasebeleştirmektedir.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolar ve ilişkili dipnotlar, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, geçmiş dönem mali tablolarında yer alan türev işlemlerin gerçeğe uygun değerleriyle hesaplanması haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları cari dönem finansal tabloları ile uyumlu hale getirilmiştir.

2.1.1 Kullanılan Para Birimi

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 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. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Şirket TFRS 9 uygulamasına 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla başlamış olup; TFRS 9'a geçiş dolayısıyla ortaya çıkan açılış etkisi 31 Aralık 2018 tarihli mali tablolara yansıtılmıştır. Bununla birlikte, TFRS 9 uygulamasına 30 Haziran 2018 tarihli ara dönem raporun yayımlanmasından dolayı, 30 Haziran 2018 tarihli kar veya zarar tablosu özkaynak değişim tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu yeniden düzenlenmiş olup, finansal tablolardaki etkilerine aşağıda yer verilmiştir.

	Raporlanan		Yeniden
	30 Haziran 2018	Düzeltilmeler	Düzenlenmiş
			30 Haziran 2018
Toplam Özkaynak	238.930	(29.238)	209.692
Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	-	(31.365)	(31.365)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	65.650	2.726	68.376
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı	(13.294)	(599)	(13.893)
Diğer Faaliyet Gelirleri	355.039	5.203	360.242
Karşılık Giderleri (-)	(3.051)	(2.477)	(5.528)
Dönem Net Kâr ve Zararı	52.536	2.127	54.483

2.3. Standartlarda Meydana Gelen Değişiklikler ve Yorumlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır. Şirket'in TFRS 16 "Kiralamalar" standardını uygulamaya başlaması haricinde cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Standartlarda Meydana Gelen Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmektedir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

TFRS 16'ya geçiş

Şirket, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır.

Şirket, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Şirket'in ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

Standart, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. 1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir.

1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	
Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı)	1.823
Kaynaklar	
Kiralama yükümlülüğü	1.823

GÜNEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBİRLİK VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mah. Esat B. Bulvarı Kat: 5
D: 505 8057-59 Kat: 5 Şişli - Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 274000
Mersis No: 084300 0000000000000000

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Standartlarda Meydana Gelen Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri (Devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Standartlarda Meydana Gelen Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler – 2015 - 2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Standartlarda Meydana Gelen Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler – 2015 - 2017 Dönemi (Devamı)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmekteledir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayınlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayınlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayınlamak.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Standartlarda Meydana Gelen Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler – 2015 - 2017 Dönemi (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGG, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik "TMS 34 – Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Muhasebe Tahminleri

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

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

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 7 – Faktoring alacakları, takipteki alacaklar

Not 17 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 21 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

2.4. Bölümlere Göre Raporlama

Bulunmamaktadır.

GÜNEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBİSİ, MALİ MÜDANİSİ VE
MARTAK 113B/1333 Sayıkdere Sokak No: 21
Daire: 506/17-506/18-506/19-506/20
T: 0312 444 4444 F: 0312 444 4444
Mersis No: 08 4450 3000 0000 0000 0000

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	1.863	7.859	2.107	5.448
Vadeli Mevduat	-	-	-	-
	1.863	7.859	2.107	5.448

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket'in, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde 7.859 TL karşılığı yabancı para (31 Aralık 2018 5.448 TL) ve 1.863 TL tutarında Türk parası (31 Aralık 2018: 2.107 TL) mevduat hesabı bulunmaktadır.

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz Mevduat	9.722	7.555
Vadeli Mevduat (vadesi 3 aydan kısa)	-	-
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	9.722	7.555

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerlendirme farkları türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerlendirme farkları ise türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, türev finansal varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım Satım İşlemlerinden Varlıklar	1.140	-	979	-
	1.140	-	979	-

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**5. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN
FİNANSAL VARLIKLAR**

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

				İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Borsada İşlem Gören:</u>							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2.43	%2,43	2.43	25.102	17.780
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0.89	%0,89	0.89	1.834	1.337
<u>Borsada İşlem Görmeyen:</u>							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0.06	%0,06	0.06	39	39
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	Bilgi İletişim ve Tekno.Hiz.	İstanbul	1.00	%1,00	1.00	686	686
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	5.00	%5,00	5.00	2.000	2.000
Toplam						29.661	21.842

6. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI

Şirketin 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yurtiçi ve İthalat Faktoring Alacakları	2.790.260	2.370.696
İhracat Faktoring Alacakları	278.473	325.298
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	44.010	42.897
Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	(16.126)	(8.916)
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 1	(13.544)	(9.422)
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 2	(1.250)	(2.875)
Toplam Faktoring alacakları	3.081.823	2.717.678
Takipteki alacaklar	216.371	31.016
Özel Karşılıklar – Aşama 3	(97.511)	(23.827)
Faktoring alacakları. net	3.200.683	2.724.867

GÜNEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASELE, YEMİNLİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Maslak Mah. Etiler Bulvarı No:27
Daire:54-57-59 Kat:2-D4 Şişli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 479920
Mersis No: 0-4350-3932-6000017

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI (Devamı)

6.1. Faktoring Alacakları (Devamı)

Derecelendirme	1.aşama	2.aşama	3.aşama	Toplam
Toplam portföy	3.015.037	81.580	216.371	3.312.988
Çok iyi	2.174.850			2.174.850
Standard	840.187			840.187
Standard altı		81.580	216.371	297.951
Beklenen zarar karşılıkları ve özel karşılıklar	13.544	1.250	97.511	112.305
Faktoring alacakları. net	3.001.494	80.330	118.860	3.200.683

	Taşınan değer			Beklenen zarar karşılıkları		
	1.aşama	2.aşama	3.aşama	1.aşama	2.aşama	3.aşama
Finansal varlıklar	9.722	-	-	30	-	-
Faktoring alacakları	3.015.037	81.580	216.371	13.514	1.250	97.511

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 559.095 Bin TL, 12.992 Bin Avro, 4.648 Bin ABD Doları ve 3.448 Bin İngiliz Sterlini tutarındaki faktoring alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2018: 524.262 Bin TL, 17.219 Bin Avro, 10.678 Bin ABD Doları ve 2.054 Bin İngiliz Sterlini), 1.970.103 Bin TL, 36.836 Bin Avro, 32.861 Bin ABD Doları faktoring alacakları ise sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2018: 1.581.783 Bin TL, 17.731 Bin Avro, 65.270 Bin ABD Doları) sahiptir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %29,25, ABD Doları için %8,04, Avro için %5,46 ve İngiliz Sterlini için %5,80'dir (31 Aralık 2018: TL için %34,93, ABD Doları için %14,33, Avro için %6,22 ve İngiliz Sterlini için %6,51).

Şirket'in faktoring alacakları için sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI (Devamı)**6.1. Faktoring Alacakları (Devamı)**

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Yurtiçi Gayri Kabili Rücu	1.848.212	1.564.723
Yurtiçi Kabili Rücu	960.891	817.689
Yurtdışı Kabili Rücu	146.238	118.471
Yurtdışı Gayri Kabili Rücu	141.276	223.984
	<u>3.096.617</u>	<u>2.724.867</u>

Bilanço tarihi itibarıyla yeniden yapılandırılan faktoring alacakları bakiyesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Şirket'in vadesi geçmiş ve takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
0 – 90 Gün Arası	5.812	10.920
90 – 180 Gün Arası	187.621	5.702
360 Gün Üzeri	22.938	14.394
	<u>216.371</u>	<u>31.016</u>

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

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Dönem Başındaki Karşılık	(36.124)	(79.851)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(87.729)	8.496
Tahsilatlar	11.548	8.136
Aktiften Silinenler	-	27.095
Dönem Sonundaki Karşılık	<u>(112.305)</u>	<u>(36.124)</u>

Faktoring Borçları

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2019</u>		<u>31 Aralık 2018</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Faktoring Borçları	885	906	2.106	1.742
	<u>885</u>	<u>906</u>	<u>2.106</u>	<u>1.742</u>

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Factoring Alacakları</u>		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	40.000	-
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	16.010	18.848
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	2.526	2.774
Toksöz Spor Malzemeleri	798	--
	59.334	21.622
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer Borçlar</u>		
Anadolu Sigorta A.Ş.	787	11
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	14	12
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş	11	2
	812	25
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Bankalar</u>		
İş Bankası AG Vadesiz Mevduat	808	459
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz Mevduat	5.201	4.637
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	12	43
	6.021	5.139
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Türev Finansal Varlıklar</u>		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	117	89
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	98	675
	215	764

GÜNEY
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜDARİLER
Maslak Mah. Etiler İş Merkezi Kat: 5
Daire:54-57-59 K:5 Kat:5 Sarıyer-İstanbul
Ticaret Sicil No: 17060
Mersis No: 040500364000000

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**Alınan Krediler**

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	30 Haziran 2019
TL	21,00-29,40	03/07/2019 - 31/12/2021	462.019
			462.019

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	30 Haziran 2019
EUR	4,60	20/06/2020	96.060
USD	24,50	04/07/2019	100.357
			196.417

İş Bank AG

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	30 Haziran 2019
EUR	0,95-1,90	16/07/2019 - 16/09/2019	65.584
			65.584

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2018
TL	26-29,4	02/01/2019-31/12/2021	600.605
			600.605

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2018
ABD Doları	4,60	20.06.2020	131.734
			131.734

İş Bank AG

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2018
TL	25,50	Overdraft	30.600
			30.600

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve T. İş Bankası A.Ş. ile gerçekleştirilen türev işlemlerin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Alım	Satım	Alım	Satım
Swap İşlemleri				
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	9.200	8.633	185.007	184.132
Türkiye İş Bankası A.Ş.	162.436	162.222	90.268	90.067
	171.636	170.855	275.275	274.199

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Factoring Faiz Gelirleri		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	2.050	4.129
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	1.692	977
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş.	90	22
Toksöz Spor Malzemeleri Tic. A.Ş.	16	-
	3.848	5.128
Factoring Komisyon ve Masraf Gelirleri		
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	206	66
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş.	13	-
Toksöz Spor Malzemeleri Tic. A.Ş.	8	-
Şişecam Dış Tic.A.Ş.	-	73
	227	139
İştirak Temettü Gelirleri		
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.189	2.676
İş Net Elekt.Bilgi Ür.Dağ.Tic.ve İlet.Hiz.A.Ş.	-	40
	2.189	2.716
Finansman Giderleri		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	14.270	476
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	4.152	6.006
İşbank AG	485	7
	18.907	6.489
Komisyon ve Masraf Giderleri		
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.129	577
Türkiye İş Bankası A.Ş.	346	372
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	0	8
İşbank AG	6	12
	1.481	969

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ilişkili tarafların portföyünde bulunan Şirket'in ihraç edilen menkul kıymetlerine ilişkin tutarları aşağıdaki gibidir:

<u>İhraç Edilen Menkul Kıymetler</u>	30 Haziran 2019		
	Anapara	Reeskont	Toplam
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ort. A.Ş.	925	69	994
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	233	10	243
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.716	126	1.842
	2.874	205	3.079
<u>İhraç Edilen Menkul Kıymetler</u>	30 Haziran 2018		
	Anapara	Reeskont	Toplam
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	452	-	452
Türkiye İş Bankası A.Ş.	3	-	3
	455	-	455
<u>İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Ödenen Faizler</u>		30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Türkiye İş Bankası A.Ş.		140	-
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ort. A.Ş.		106	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		18	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		10	18
		274	18
<u>Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler</u>		30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Türkiye İş Bankası A.Ş. (Yatırım Fonu Gelirleri)		-	145
		-	145
<u>Genel Yönetim Giderleri</u>		30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.		296	297
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.		275	212
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.		53	15
Softtech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve PazarlamaTicaret A.Ş.		33	23
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.		9	12
Türkiye İş Bankası A.Ş.		2	11
		668	570
<u>Kira Gideri</u>		30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Türkiye İş Bankası A.Ş.		985	811
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		38	-
		1.023	811
<u>Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*)</u>		30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (**)		2.407	2.293
		2.407	2.293

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Döşeme ve Demirbaşlar	Kullanım Hakkı Varlıklar(*)	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	2.588	1.823	448	4.859
Alımlar	32	-	-	32
Çıkışlar	(2)	-	-	(2)
30 Haziran 2019 Kapanış Bakiyesi	2.618	1.823	448	4.889
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	(1.433)	-	(230)	(1.663)
Dönem Amortismanı	(184)	(894)	(40)	(1.118)
Çıkışlar	(1)	-	-	(1)
30 Haziran 2019 Kapanış Bakiyesi	(1.618)	(894)	(270)	(2.782)
30 Haziran 2019 Net Kayıtlı Değeri	1.000	929	178	2.107

(*) TFRS 16 etkisini içermektedir.

	Döşeme ve Demirbaşlar	Kullanım Hakkı Varlıklar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	2.207	-	377	2.584
Alımlar	385	-	154	539
Çıkışlar	(4)	-	(83)	(87)
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	2.588	-	448	3.036
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
1 Ocak 2018 Açılış Bakiyesi	(1.083)	-	(146)	(1.229)
Dönem Amortismanı	(352)	-	(80)	(432)
Çıkışlar	(2)	-	-	(2)
31 Aralık 2018 Kapanış Bakiyesi	(1.437)	-	(226)	(1.663)
31 Aralık 2018 Net Kayıtlı Değeri	1.151	-	222	1.373

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	2.392	1.986
Alımlar	134	475
Çıkışlar	-	(68)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	2.526	2.393
<u>Birikmiş Amortisman</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(1.164)	(786)
Dönem İtfa Payı	(195)	(380)
Çıkışlar	-	(1)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(1.359)	(1.165)
Net Kayıtlı Değeri	1.167	1.228

10. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergiye Baz Teskil Eden Zamanlama Farklılıkları

Farklılıkları	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Türev İşlemler Reeskontu	(1.140)	(979)
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	16.126	8.916
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	639	583
Personel İkramiye Karşılığı	894	1.438
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.051	701
Kullanılmamış İzin Karşılığı	809	603
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	111	111
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(1.884)	(2.558)
Diğer	14.795	16.685
	31.401	25.500

Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)

<u>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>	<u>30 Haziran 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Türev İşlemler Reeskontu	(251)	(215)
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	3.548	1.962
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	141	128
Personel İkramiye Karşılığı	197	316
Kıdem Tazminatı Karşılığı	231	154
Kullanılmamış İzin Karşılığı	178	133
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	22	22
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(415)	(563)
Diğer	3.255	3.671
Ertelenen Vergi Varlığı (net)	6.906	5.608

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

10. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	5.608	13.792
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	1.298	(8.205)
Diğer Kapsamlı Gelirde sınıflandırılan	-	21
Kapanış Bakiyesi	6.906	5.608

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (31 Aralık 2017: %20).

11. DİĞER AKTİFLER

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektubu Komisyonu	1.093	-	1.560	-
Aidat giderleri	481	-	914	-
Dava ve Mahkeme Masraflarından Alacaklar	1.944	-	613	-
Aracılık komisyon giderleri	143	-	402	-
Sigorta giderleri	802	-	297	-
Bilgi işlem giderleri	345	-	184	-
Kredi Komisyonları	30	-	57	-
Verilen Teminatlar	38	-	40	-
Verilen Depozitolar	6	-	7	-
Diğer Alacaklar	2.824	412	2.780	348
	7.706	412	6.854	348

12. ALINAN KREDİLER

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	2.282.452	227.077	1.699.454	32.808
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Taksitleri	42	-	-	50.277
Toplam Kısa Vadeli Krediler	2.282.494	227.077	1.699.454	83.085
Uzun Vadeli Krediler	92	-	-	81.457
Toplam Uzun Vadeli Krediler	92	-	-	81.457
Toplam	2.282.586	227.077	1.699.454	164.542

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

12. ALINAN KREDİLER (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>30 Haziran 2019</u>
TL	21,00-29,40		2.268.698
ABD Doları	4,60	16.667	95.918
Avro	0,40-1,90	16.144	105.755
İngiliz Sterlini	1,98-3,27	3.455	25.171
Kredi faiz reeskontları TL			13.888
Kredi faiz reeskontları YP			233
Toplam			2.509.663

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
TL	23,50-29,40		1.689.618
ABD Doları	2,91-4,60	25.263	132.906
Avro	0,50-3,75	3.789	22.839
İngiliz Sterlini	1,95-4,50	1.286	8.557
Kredi faiz reeskontları TL			9.836
Kredi faiz reeskontları YP			240
Toplam			1.863.996

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları bileşik olarak ifade edilmiştir.

30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 2.467.895 Bin TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 41.768 Bin TL'dir (31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 1.703.851 Bin TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 160.145 Bin TL'dir.).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla alınan kredilerin 118.912 TL'sine ilişkin 1.077.000 TL teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2018: alınan kredilerin 717.541 TL'sine ilişkin 1.077.000 TL teminat mektubu verilmiştir).

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri Not 30'da verilmiştir.

GÖNEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASELE, MİMARLIK VE MÜHÜR
Maslak Mah. Etiler Çiftliği Kat: 10
Date: 54 57-59 Kat: 10 Sarıyer / İstanbul
Ticaret Sicil No: 270420
Mersis No: 347 000 0000 0000 0000 0000

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. İHRAÇ EDİLEN MENKUL DEĞERLER

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Finansman Bonosu (Net)	410.609	-	577.835	-
	410.609		577.835	

Şirket'in 30 Haziran 2019 ihraç etmiş olduğu finansman bonolarının özellikleri şu şekildedir:

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi	Basit Faiz Oranı %
TRFISFA71910	21/02/2019	82.300	11/07/2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	21.00%
TRFISFA71928	22/04/2019	185.500	12/07/2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	22.75%
TRFISFA71936	30/04/2019	52.500	26/07/2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	22.90%
TRFISFA81919	21/05/2019	94.850	06/08/2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	23.70%

Şirket'in 31 Aralık 2018 ihraç etmiş olduğu finansman bonolarının özellikleri şu şekildedir:

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi	Basit Faiz Oranı %
TRFISFA11916	11.10.2018	150.000	07.01.2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	29.50%
TRFISFA11924	23.11.2018	132.000	22.01.2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	25.00%
TRFISFA21915	23.11.2018	191.000	21.02.2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	25.25%
TRFISFA21923	18.12.2018	116.350	18.02.2019	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	23.50%

GÜNEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBİLERİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Maslak Mah. Etiler Bulvarı Kat: 5
Daire: 54 57-59 K: 5 Kat: 5 Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 274943
Mersis No: 34 4200 000 400 00 00 00 00 00

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

14. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	2.140	165	187	236
	2.140	165	187	236
	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Diğer Yabancı Kaynaklar	90	635	112	486
	90	635	112	486

15. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek BSMV	3.504	4.008
Ödenecek SGK Primleri	737	290
Ödenecek Gelir Vergisi	296	292
Ödenecek Diğer Vergi ve Yükümlülükler	11	10
Peşin Ödenen Vergiler	-	-23.254
Kurumlar Vergisi Karşılığı	4.951	38.743
	9.499	20.089

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İkramiye Karşılığı	894	1.438
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	809	603
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.050	701
	2.753	2.742

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

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında geçerli olan 6.017,60 tam TL kıdem tazminatı tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2018 5.434,42).

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Net iskonto oranı	%4,22	%4,22
Limit / Maaş artış oranı	%11,3	%11,3
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

17. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 9.499 TL cari dönem vergi borcu bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: 20.089)

18. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 63.500 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 6.350.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

22 Mart 2019 tarihinde alınan Genel Kurul Kararı ile Şirket 2018 yılı net dönem karı olan 147.018 Bin TL üzerinden hesaplanan 4.261 Bin TL genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına 142.757 Bin TL'nin ise Olağanüstü Yedekler olarak ayrılmasına karar vermiştir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	(%)	30 Haziran 2019	(%)	31 Aralık 2018
İş Finansal Kiralama A.Ş.	78,2311	49.677	78,2311	49.677
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	21,500	13.811	21,7500	13.811
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	4	0,0063	4
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,0063	4	0,0063	4
Topkapı Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	4	0,0063	4
Toplam	100	63.500	100	63.500

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

Sermaye Yedekleri

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4.064	4.064
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Bedelsiz Hisse Senetleri	1.213	1.213

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in almış olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Garanti ve Kefaletler	15.506.037	11.675.764	14.402.262	10.022.584
Finansman Senedi	6.818.791	2.868.962	6.271.593	2.500.967
Teminat Mektupları	6.650	-	11.150	-
Gayrimenkul Rehni	15.360	230.204	16.160	210.436
Ticari Alacak Sigortası	-	32.753	2.000	30.140
Menkul Rehni	13.711	25.817	13.711	5.261
Muhabirler Tarafından Verilen Garantiler	-	816.061	-	1.293.955
	22.360.549	15.649.561	20.716.876	14.063.343

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından mahkemelere verilmiş 4.414 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 4.269 TL).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in cayılamaz taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır). Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in 3. Şahısların borcunu temin amacıyla vermiş olduğu 6.555 TL tutarında teminat mevcuttur (31 Aralık 2018: 4.397).

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in türev işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	
	Döviz Tutarı	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
TL	-	341.993
Swap Para Satım İşlemleri:		341.993
ABD Doları	20.800	119.706
Avro	33.600	220.104
İngiliz Sterlini	-	-
		339.810

		31 Aralık 2018	
Swap Para Alım İşlemleri:		Döviz Tutarı	TL
TL		-	428.915
			428.915
Swap Para Satım İşlemleri:			
ABD Doları		47.400	249.367
Avro		29.100	175.415
İngiliz Sterlini		400	2.661
			427.443

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, türev sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve kar zarar ile ilişkilendirilen 1.141 TL tutarında gerçekleşmemiş kar bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 979 TL tutarında gerçekleşmemiş kar bulunmaktadır).

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in emanet kıymetleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Çekler	282.226	33.677	162.794	39.747
Senetler	12.186	76.238	11.201	69.755
	294.412	109.915	173.995	109.502

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

20. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	258.435	106.862	226.081	124.903
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	12.889	3.639	16.717	10.094
	271.324	110.501	242.798	134.997

21. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018
Faiz Giderleri	(159.022)	(73.390)	(198.684)	(102.722)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(40.537)	(19.170)	(21.667)	(13.970)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(10.698)	(5.012)	(7.974)	(3.889)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Gi	(188)	(188)	-	-
	(210.445)	(97.760)	(228.325)	(120.581)

22. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan -30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30.Haz.18
Personel Giderleri	(12.068)	(6.083)	(10.553)	(5.543)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(1.787)	-	(1.759)	(915)
Ofis Kira Giderleri	(27)	(97)	(907)	(457)
Bilgi İşlem Gideri	(525)	(213)	(562)	(294)
Araç Giderleri	(427)	(674)	(434)	(229)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(1.315)	(117)	(397)	(204)
Danışmanlık Giderleri	(193)	(122)	(225)	(112)
İzin Karşılığı Gideri	(206)	(90)	(166)	(105)
Kıdem Tazminatı Gideri	(384)	(90)	(135)	(88)
Avukat Dava Takip Giderleri	(42)	(882)	(8)	(4)
	(16.974)	(8.368)	(15.146)	(7.951)

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

23. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018
Kur Farkı Gelirleri	137.249	79.643	275.697	229.804
Türev Finansal İşlemlerden Kar	39.787	113.432	74.765	36.640
Temettü Geliri	2.191	-	2.716	20
Şüpheli Alacak Tahsilat Geliri	11.548	5.700	1.193	190
Diğer Faiz Gelirleri	331	-	-	74
Diğer	5.247	4.680	5.871	291
	196.353	113.432	360.242	267.019

24. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018
Özel Karşılık Giderleri	80.632	6.095	5.032	1.412
Beklenen Karşılık Giderleri	7.078	3.217	496	227
	87.710	9.312	5.528	1.639

25. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2018
Türev Finansal İşlemlerden				
Zararlar	135.654	71.358	285.597	234.175
Kur Farkı Giderleri	20	-	68	25
Diğer	4	4	-	-
	135.678	71.362	285.665	234.200

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26. VERGİLER

Kurumlar Vergisi

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

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %22’dir (31 Aralık 2018: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (31 Aralık 2018: %22). Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

30 Haziran 2019 itibarıyla Şirket’in vergi geliri 1.298 TL vergi karşılığı 4.951 TL’dir (30 Haziran 2018:9.951 TL).

Gelir Vergisi Stopajı

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

GÜNEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Maslak Mah. Etiler B1 Blok Kat: 27
Daire 54-52-S9 Kat: 24 Serişet / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 279920
Mersis No: 010500001200000001

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26. VERGİLER (Devamı)

Transfer Fiyatlandırması

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

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

27. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2019</u>	<u>1 Nisan- 30 Haziran 2019</u>	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2018</u>	<u>1 Nisan- 30 Haziran 2018</u>
Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi ^(*)	6.350.000.000	6.350.000.000	6.350.000.000	6.350.000.000
Net Dönem Karı (TL)	13.217	29.957	54.483	29.730
Hisse Başına Kazanç (tam kurus)	0.020814	0.047218	0.08580	0.4682

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam Kuruş nominal değerde 6.350.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır.

	<u>30 Haziran 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Açılış Hisse Adedi	6.350.000.000	6.350.000.000
Sermaye Arttırımı Nedeniyle İlaveler		-
Kapanış Hisse Adedi	6.350.000.000	6.350.000.000

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

Bulunmamaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

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

2019 yılında, Şirket'in stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %11 (31 Aralık 2018: %12) olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan Krediler	2.509.663	1.863.996
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	410.609	577.835
Factoring Borçları	1.791	3.848
Toplam Borçlar	2.922.063	2.445.679
Bankalar (-)	(9.722)	(7.555)
Net Borç	2.912.341	2.438.124
Toplam Özkaynak	322.159	301.123
Özkaynak/Borç oranı	11%	12%

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar:		
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	3.200.683	2.724.867
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	29.661	21.842
Bankalar	9.722	7.555
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	1.140	979
- Finansal Varlıklar	-	-
- Türev Finansal Varlıklar	1.140	979

Finansal Yükümlülükler:

Alınan Krediler	(2.509.663)	(1.863.996)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	(410.609)	(577.835)
Factoring Borçları	(1.791)	(3.848)
Diğer Yabancı Kaynaklar	(3.030)	(1.021)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	-	-
- Türev Finansal Yükümlülükler	-	-
Diğer Borçlar	-	-

(c) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(d) Piyasa Riski

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

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

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

(e) Kur Riski Yönetimi

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

ÖNEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBESİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Maslak Mah. Etiler Sok. Kat: 10
Daire: 10/10/10 K: 10/10/10 Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 272154
Mersis No: 0843003000000000017

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019	ABD Doları (000)	Avro (000)	GBP (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
Bankalar	1.249	4.075	2.462	73	7.859
Factoring Alacakları (*)	214.055	323.402	25.142	-	562.599
Diğer	305	243	-	-	548
Toplam Varlıklar	215.609	327.720	27.604	73	571.006
Factoring Borçları	161	753	-	-	914
Alınan Krediler	96.058	105.840	25.175	-	227.073
Muhtelif Borçlar	345	419	36	-	800
Toplam Yükümlülükler	96.564	107.012	25.211	-	228.787
Bilanço Pozisyonu	119.045	220.708	2.393	73	342.219
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	(119.706)	(220.104)	-	-	(339.810)
Net Yabancı Para Pozisyonu	(661)	604	2.393	73	2.409

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 8.717 TL tutarındaki dövizde endeksli factoring alacakları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 136 TL tutarındaki dövizde endeksli diğer varlık ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla toplam 8 TL ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(****) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 4.853 TL tutarındaki yabancı para beklenen zarar karşılık bakiyesi hariçtir.

31 Aralık 2018	ABD Doları (000)	Avro (000)	GBP (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
Bankalar	2.494	2.719	173	62	5.448
Factoring Alacakları	396.340	209.780	13.681	-	619.801
Diğer	658	115	-	-	773
Toplam Varlıklar	399.492	212.614	13.854	62	626.022
Factoring Borçları	205	760	13	-	978
Alınan Krediler	133.117	22.870	-	-	155.987
Muhtelif Borçlar	316	386	33	-	735
Toplam Yükümlülükler	133.638	24.016	46	-	157.700
Bilanço Pozisyonu	265.854	188.598	13.808	62	468.322
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	249.367	175.415	2.661	-	427.443
Net Yabancı Para Pozisyonu	16.487	13.183	11.147	62	40.879

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 91.322 TL tutarındaki dövizde endeksli factoring alacakları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 425 TL tutarındaki dövizde endeksli diğer varlık ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam 764 TL ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(****) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 4.145 TL tutarındaki yabancı para beklenen zarar karşılık bakiyesi hariçtir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

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

30 Haziran 2019

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	17.857	(17.857)	17.857	(17.857)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(17.956)	17.956	(17.956)	17.956
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	(99)	99	(99)	99
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	33.106	(33.106)	33.106	(33.106)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(33.016)	33.016	(33.016)	33.016
6-Avro net etkisi (4+5)	91	(91)	91	(91)
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	370	(370)	370	(370)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	370	(370)	370	(370)
TOPLAM (3+6+9)	361	361	361	361

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2018

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	39.878	(39.878)	39.878	(39.878)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(37.930)	37.930	(37.930)	37.930
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	2.473	(2.473)	2.473	(2.473)
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	28.290	(28.290)	28.290	(28.290)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(26.312)	26.312	(26.312)	26.312
6-Avro net etkisi (4+5)	1.977	(1.977)	1.977	(1.977)
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.071	(2.071)	2.071	(2.071)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	(399)	399	(399)	399
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	1.672	(1.672)	1.672	(1.672)
TOPLAM (3+6+9)	6.123	(6.123)	6.123	(6.123)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

Faiz Oranı Duyarlılığı

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi (Devamı)**

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<i>Sabit Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	9.722	7.555
Factoring Alacakları	2.509.821	2.027.440
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	2.257.767	1.703.851
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	410.609	577.835
<i>Değişken Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	690.862	697.427
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	251.896	160.145

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

- Şirket'in değişken faizli factoring sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 6.909 TL artacaktır (31 Aralık 2018: 6.974 TL).
- Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 2.519 artacaktır.(31 Aralık 2018: 1.601 TL).

(g) Diğer Fiyat Riskleri

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

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

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

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

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(g) Diğer Fiyat Riskleri (Devamı)

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı (Devamı)

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

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden Şirket'in özkaynaklarında (vergi etkisi hariç) 3.344 TL değerinde artış / (azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 5.370 TL).

(h) Kredi Riski Yönetimi

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

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

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
	(%)	(%)
Enerji, Gaz, Su, Petrol kaynakları	15.47	13.20
İnşaat	7.05	11.20
Motorlu Araçlar	4.69	3.54
Makine Teçhizat	2.97	3.06
Tekstil	1.55	2.93
Gıda, Meşrubat, İçki	1.70	2.72
Metal Sanayi	4.15	2.01
Kimya, Plastik ve İlaç San.	1.60	1.60
Cam, Kiremit, Çimento	0.39	0.74
Taşımacılık	2.52	0.64
Orman Ürünleri, Kağıt, Ağaç	0.57	0.58
Sağlık	1.61	0.24
Turizm	0.05	0.12
Diğer	55.68	57.41
	100	100

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarının yaklaşık olarak %41'ine tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullandırılmış 1.255.351 TL (31 Aralık 2018: %19'sine tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullandırılmış 785.338 TL tutarında faktoring alacakları) tutarında faktoring alacaklarından oluşmaktadır. Şirket, söz konusu risk grubunun Şirket'in faktoring alacaklarındaki yüksek payı dolayısıyla yoğunlaşma riskine maruz kalmaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Faktoring Alacakları			Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2018					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (*)	21.622	2.708.353		7.555	979
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		1.765.002			
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	21.622	2.690.596		7.555	979
B. Koşulları yeniden gözden geçirilmiş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	1.744.607		-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri					
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	20.395		-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	5.108		-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	31.016		-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(36.124)		-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)					

E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatar gibi, kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır

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

GÜNEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHÜR
YB
10.11.2019 14:42:50 3032 5000017

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

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

Likidite Tablosu

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

30 Haziran 2019	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı	3 aydan kıs a (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl aras ı (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Kayıtlı Değeri	(I+II+III+IV)			
Bankalar	9.722	9.722	9.722	-	-
Factoring Alacakları	3.200.683	3.274.790	2.756.611	517.073	1.106
	3.210.405	3.284.512	2.766.333	517.073	1.106
Factoring Borçları	1.791	1.791	1.791	-	-
Alınan Krediler	2.509.663	2.533.341	2.202.254	330.849	238
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	410.609	415.150	415.150	-	-
	2.922.063	2.950.282	2.619.195	330.849	238

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

(i) Likidite Risk Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2018	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>			
Bankalar	7.555	7.555	7.555	-	-
Factoring Alacakları	2.724.867	2.760.862	2.138.114	615.160	7.588
	2.732.422	2.768.417	2.145.669	615.160	7.588
Factoring Borçları	3.848	3.848	3.848	-	-
Alınan Krediler	1.863.996	1.876.976	1.753.939	-	123.037
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	577.835	590.150	590.150	-	-
	2.445.679	2.470.974	2.347.937	-	123.037

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

30 Haziran 2019		Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Net Nakit Çıkışı					
Türev Nakit Girişleri	341.993	341.993	341.993	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	339.810	339.810	339.810	-	-	-

31 Aralık 2018		Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Net Nakit Çıkışı					
Türev Nakit Girişleri	428.915	428.915	428.915	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	427.443	427.443	427.443	-	-	-

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

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

	finansal varlıklar ve yükümlülükler	İifa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İifa edilmiş gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
30 Haziran 2019							
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	9.722	-	-	9.722	9.722	5
Bankalar	-	-	-	-	-	-	4
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
- Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
- Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Alacakları ve Takipçisi Alacaklar	1.140	-	-	-	1.140	1.140	4
Finansal yükümlülükler	-	-	3.200.683	-	3.200.683	3.200.683	7
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	-	-	-	-	-	4
Diğer Borçlar	-	-	-	1.791	1.791	1.791	7
Alınan Krediler	-	-	-	3.030	3.030	3.030	15
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	2.509.663	2.509.663	2.509.663	13
	-	-	-	410.609	410.609	410.609	14
31 Aralık 2018							
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	7.555	-	-	7.555	7.555	-
Bankalar	-	-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
- Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
- Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Alacakları ve Takipçisi Alacaklar	979	-	-	-	979	979	-
Finansal yükümlülükler	-	-	2.724.867	-	2.724.867	2.724.867	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	-	-	-	3.848	3.848	3.848	-
Alınan Krediler	-	-	-	1.021	1.021	1.021	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	1.863.996	1.863.996	1.863.996	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	577.835	577.835	577.835	-

GÜNEY

BAĞIMSIZ DENETİM VE

SERBEST MUHASEBİLER, MALİ MÜŞAVİRLİK VE

MALİ HİZMETLER ANONİM ŞİRKETİ

Dağıtım: 07-50 43 43 43 / 0312 475 43 43

Ticaret Sicil No: 272486

Yatırım Yatırımları

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

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

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

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

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

30 Haziran 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev Finansal Varlıklar	-	1.140	-	1.140
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	29.661	-	-	29.661
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	29.661	1.140	-	30.801
Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 2.725 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev Finansal Varlıklar	-	979	-	979
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	21.842	-	-	21.842
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	21.842	979	-	22.821
Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 2.725 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

GÜNEY
BAĞIMSIZ DENETİM
SERBEST MUHASEBİRLİK
Müşterilerle
Dışarıdan
Ticaret
Mersis No: 04350000000000000000