

Deniz Faktoring A.Ş.

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

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Deniz Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na:

Giriş

Deniz Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki 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 tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı hükümlerini içeren" (BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı)'na uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Deniz Faktoring Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Yaşar Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

24 Temmuz 2019
İstanbul, Türkiye

İçindekiler**Sayfa**

Ara dönem özet Finansal durum tablosu (Bilanço)	1-2
Ara dönem özet Nazım hesap kalemleri	3
Ara dönem özet Kar veya zarar tablosu (Gelir tablosu).....	4
Ara dönem özet Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	5
Ara dönem özet Özkaynak değişim tablosu	6
Ara dönem özet Nakit akış tablosu.....	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	8-35

Deniz Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal durum tablosu (Bilanço)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Haziran 2019			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2018		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	2.892	16.414	19.306	3.157	11.447	14.604
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	6	3.571	-	3.571	3.609	-	3.609
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	1.538.729	175.498	1.714.227	1.922.465	210.959	2.133.424
5.1 Faktoring Alacakları	4	1.531.995	175.498	1.707.493	1.909.762	210.959	2.120.721
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		611.026	26.833	637.859	1.008.010	44.694	1.052.704
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		920.969	148.665	1.069.634	901.752	166.265	1.068.017
5.2 Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3 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	4	221.052	-	221.052	245.141	-	245.141
5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(214.318)	-	(214.318)	(232.438)	-	(232.438)
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	8.658	-	8.658	1.710	-	1.710
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	3.815	-	3.815	4.655	-	4.655
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	37.206	-	37.206	40.212	-	40.212
XII. DİĞER AKTİFLER	14	10.580	73	10.653	13.708	166	13.874
ARA TOPLAM		1.605.451	191.985	1.797.436	1.989.516	222.572	2.212.088
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		844	-	844	844	-	844
13.1 Satış Amaçlı		844	-	844	844	-	844
13.2 Durdurulan Faaliyete İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		1.606.295	191.985	1.798.280	1.990.360	222.572	2.212.932

Not: Mali tablolar, 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik'te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
finansal durum tablosu (Bilanço)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

PASİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Haziran 2019			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2018		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
		I. ALINAN KREDİLER	5	960.008	58.214	1.018.222	1.355.338
II. FAKTORİNG BORÇLARI		6.965	43	7.008	6.123	113	6.236
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		7.542	273	7.815	-	294	294
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	319.348	-	319.348	387.128	-	387.128
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	8	-	-	-	-	-	-
VII. KARŞILIKLAR	9	28.718	-	28.718	26.692	-	26.692
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	9	1.611	-	1.611	1.368	-	1.368
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4 Diğer Karşılıklar	9	27.107	-	27.107	25.324	-	25.324
VIII. CARİ VERGİ BORCU		7.684	-	7.684	12.586	-	12.586
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER ARA TOPLAM	7	1.975	565	2.540	5.902	573	6.475
		1.332.240	59.095	1.391.335	1.793.769	82.278	1.876.047
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII. ÖZKAYNAKLAR	15	406.945	-	406.945	336.885	-	336.885
13.1 Ödenmiş Sermaye		137.600	-	137.600	137.600	-	137.600
13.2 Sermaye Yedekleri		40.380	-	40.380	40.380	-	40.380
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		40.380	-	40.380	40.380	-	40.380
13.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(263)	-	(263)	(263)	-	(263)
13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5 Kâr Yedekleri		159.168	-	159.168	74.418	-	74.418
13.5.1 Yasal Yedekler		39.654	-	39.654	35.416	-	35.416
13.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3 Olağanüstü Yedekler		119.514	-	119.514	39.002	-	39.002
13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6 Kâr veya Zarar		70.060	-	70.060	84.750	-	84.750
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		70.060	-	70.060	84.750	-	84.750
PASİF TOPLAMI		1.739.185	59.095	1.798.280	2.130.654	82.278	2.212.932

Not: Mali tablolar, 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla
nazım hesaplar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem			Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem			
		30 Haziran 2019			31 Aralık 2018			
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	4	413.638	30.328	443.966	372.688	33.465	406.153
II	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	4	301.264	79.606	380.870	411.085	11.560	422.645
III	ALINAN TEMİNATLAR		40.454.012	6.037.393	46.491.405	38.447.708	5.385.963	43.833.671
IV	VERİLEN TEMİNATLAR	23	562.713	-	562.713	539.964	-	539.964
V	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer cayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		142.126	142.126	284.252	144.897	141.651	286.548
6.1	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	ALIM SATIM AMAÇLI İŞLEMLER		142.126	142.126	284.252	144.897	141.651	286.548
6.2.1	Vadeli alım-satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap alım satım işlemleri		142.126	142.126	284.252	144.897	141.651	286.548
6.2.3	Alım satım opsiyon işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII	EMANET KIYMETLER	4	1.308.492	882.497	2.190.989	1.427.371	648.798	2.076.169
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			43.182.245	7.171.950	50.354.195	41.343.713	6.221.437	47.565.150

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

**30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
kar veya zarar tablosu**

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 01/01/2019- 30/06/2019	bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 01/01/2018- 30/06/2018	bağımsız denetimden geçmemiş cari dönem 01/04/2019- 30/06/2019	bağımsız denetimden geçmemiş önceki dönem 01/04/2018- 30/06/2018
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	16	261.603	215.528	114.409	121.143
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		251.360	213.688	109.356	120.375
1.1.1 İskontolu		105.479	149.046	38.191	83.890
1.1.2 Diğer		145.881	64.642	71.165	36.485
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		10.243	1.840	5.053	768
1.2.1 İskontolu		9.115	789	4.424	214
1.2.2 Diğer		1.128	1.051	629	554
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 (-)		182.348	147.504	93.723	84.521
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		145.757	114.071	74.846	65.856
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		937	10	466	4
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		32.312	30.572	16.179	17.826
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		3.342	2.851	2.232	835
III. BRÜT K/Z (I-II)		79.255	68.024	20.686	36.622
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	18	17.727	12.254	12.922	6.656
4.1 Personel Giderleri		4.789	4.098	2.420	2.192
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		242	116	133	70
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		12.696	8.040	10.369	4.394
4.5 Diğer		-	-	-	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		61.528	55.770	7.764	29.966
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	1.601.281	1.522.009	905.236	1.047.104
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		902	38	691	-
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3 Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-	-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Karı		17.354	7.862	12.341	5.824
6.6 Kambiyo İşlemleri Karı		1.582.052	1.497.926	891.675	1.036.396
6.7 Diğer		973	16.183	529	4.884
VII. KARŞILIK GİDERLERİ	17	5.745	18.107	3.209	11.312
7.1 Özel Karşılıklar		2.990	18.107	2.023	11.312
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-	-	-
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-
7.4 Diğer		2.755	-	1.186	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	1.567.238	1.497.010	869.325	1.038.104
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		27.786	28.374	10.191	22.906
8.5 Kambiyo İşlemleri Zararı		1.539.452	1.463.312	859.134	1.012.105
8.6 Diğer		-	5.324	-	3.093
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		89.826	62.662	40.466	27.654
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK 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)		89.826	62.662	40.466	27.654
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)	19	(19.766)	(13.798)	(8.904)	(6.094)
14.1 Cari Vergi Karşılığı		(16.760)	(14.931)	(4.083)	(6.139)
14.2 Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)	12	(3.006)	-	(4.821)	-
14.3 Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	1.133	-	45
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		70.060	48.864	31.562	21.560
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
16.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-	-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
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 KARŞILIGI (±)		-	-	-	-
19.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
19.2 Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
19.3 Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-	-	-	-
XXI. DÖNEM NET KAR/ZARARI (XV+XX)		70.060	48.864	31.562	21.560
Hisse Başına Kar/Zarar		-	-	-	-

Not: Mali tablolar, 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

Takip eden dipnotlar ara dönem öz finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 01/01/2019- 30/06/2019	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 01/01/2018- 30/06/2018	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş cari dönem 01/04/2019- 30/06/2019	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş önceki dönem 01/04/2018- 30/06/2018
I. DÖNEM KARI/ZARARI	70.060	48.864	31.562	21.560
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-	-	-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-	-	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	70.060	48.864	31.562	21.560

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi iptal Kararı	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6				
ÖNCEKİ DÖNEM (30/06/2018)														
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	137.600	-	-	40.380	-	-	-	-	-	-	33.363	(21.483)	62.538	252.398
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I-II)	137.600	-	-	40.380	-	-	-	-	-	-	33.363	(21.483)	62.538	252.398
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.055	21.483	48.864	48.864
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.055	21.483	(62.538)	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	137.600	-	-	40.380	-	-	-	-	-	-	74.418	-	48.864	301.262
CARİ DÖNEM (30/06/2019)														
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	137.600	-	-	40.380	-	(263)	-	-	-	-	74.418	-	84.750	336.885
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I-II)	137.600	-	-	40.380	-	(263)	-	-	-	-	74.418	-	84.750	336.885
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84.750	-	(84.750)	-
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84.750	-	(84.750)	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	137.600	-	-	40.380	-	(263)	-	-	-	-	159.168	-	70.060	406.945

Not: Mali tablolar, 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur.

(1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),

(4) Yabancı para çevirimi farkları,

(5) Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları); ifade eder.

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

**30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
nakit akış tablosu**

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU		Dipnot	Sınırlı	Sınırlı
			bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 30 Haziran 2019	bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 30 Haziran 2018
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
	ESAS FAALİYET KONUSU AKTİF VE PASİFLERDEKİ DEĞİŞİM ÖNCESİ FAALİYET KÂRI		159.292	72.687
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		239.840	209.403
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(153.192)	(144.643)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	16	10.243	1.840
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		36.277	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4	33.906	10.771
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(17.727)	(4.098)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(12.525)	(590)
1.1.9	Diğer		22.470	4
1.2	ESAS FAALİYET KONUSU AKTİF VE PASİFLERDEKİ DEĞİŞİM		(88.134)	(60.802)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		359.420	(604.332)
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		15.128	(3.567)
1.2.5	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		772	2.507
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		7.521	(113)
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(444.228)	555.301
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(26.747)	(10.598)
I.	ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞI		71.158	11.885
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	10-11	-	(1.342)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞI		-	(1.342)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		455.520	401.616
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(523.300)	(425.700)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NET NAKİT		(67.780)	(24.084)
IV.	DÖVİZ KURUNDAKİ DEĞİŞİMİN NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		1.324	503
V.	NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDAKİ NET ARTIŞ		4.702	(13.038)
VI.	DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR		14.604	25.303
VII.	DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR	3	19.306	12.265

Takip eden dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Deniz Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 2 Temmuz 1998 tarihinde kurulmuş ve aynı yıl faaliyete geçmiştir. Şirket, Türkiye'deki sını ve ticari kuruluşlara faktoring hizmeti vermektedir. Şirket'in merkezi Büyükdere Caddesi No:141 Kat:17 Esentepe Şişli/İstanbul adresindedir.

Sberbank, Ana Ortak Banka'daki hisselerinin satışı konusunda 21 Mayıs 2018 tarihinde Emirates NBD Bank PJSC ("Emirates NBD") ile kesin bir sözleşme imzalamıştır. 2 Nisan 2019 tarihinde, Emirates NBD ve Sberbank bir "Yenilenen Sözleşme" imzalamış ve Denizbank A.Ş. hisselerinin %99,85'inin toplam bedeli konusunda Denizbank'ın 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu 15,51 milyar TL'lik konsolide özkaynak büyüklüğüne istinaden 15,48 milyar TL bedel üzerinden yeniden düzenlenen hükümler çerçevesinde anlaşmışlardır. Hisse devir işlemine dair onay süreçleri tamamlanmış olup; hisselerin devri için yasal süreç devam etmektedir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin %99,99'u Denizbank A.Ş.'ye aittir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 44 kişidir (31 Aralık 2018: 46). Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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 genelgesi 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 muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tablolar, 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.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 24 Temmuz 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1.2 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 TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Netleştirme/mahsup

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

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

2.2.1 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler yeni uygulamaya giren muhasebe standardına bağlı olarak geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.2.2 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 yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca ilgili finansal tablolar karşılaştırmalı olarak açıklanmıştır. Bununla birlikte, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

2.2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar 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.

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

TFRS 16 Kiralamalar

KGK Nisan 2018'de "TFRS 16 – Kiralamalar" standardını yayımlanmıştır. 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.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

2.2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

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 amortisman tabii 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.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (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 kaydeder.

Şirket'in TFRS 16 geçişine yönelik uygulama ve etkiler 2.3.1 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği ve özü itibarıyla ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

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.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

ele almaktadır.

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

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

2.2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar 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 muhasebeleştiği 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 muhasebeleştiği 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 gerçekleşikten 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.

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.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

2.2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik) (devamı)

ii) Yayınlanan 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 yayımlamıştır. 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 yayımlamıştır. 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 yayımlamak.*

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.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

2.2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "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.

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

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

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.

Öte yandan, Şirket 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla "TFRS 16 - Kiralamalar" standardını uygulamaya başlamış olup; uygulanan muhasebe politikasının özeti aşağıdaki şekildedir;

2.3.1 TFRS 16 Kiralamalar standardına ilişkin açıklamalar

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımni faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan ödemelerden oluşur. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Şirket, TFRS 16'yı basitleştirilmiş geçiş uygulaması yaklaşımı ile uygulamış ve önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir.

TFRS 16'nın yürürlüğe girdiği 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla; 7.863 TL kullanım hakkı varlığı olarak ve iskonto edilmiş kira yükümlülüğü olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

3. Nakit değerler ve bankalar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	-	-
Bankalar	19.306	14.604
~ Vadesiz mevduatlar	19.306	14.604
~ Vadeli mevduatlar	-	-
Faiz reeskontu	-	-
	19.306	14.604

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit hesapları içinde bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk ettirilmesi gereken vadeli mevduat tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur). Vadesiz mevduatı 19.306 TL'dir (31 Aralık 2018: 14.604 TL). Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

4. Faktoring alacakları

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yurtiçi faktoring alacakları, net	1.574.067	1.998.003
İhracat ve ithalat faktoring alacakları, net	175.970	212.002
Takipteki faktoring alacakları	221.052	245.141
Brüt faktoring alacakları	1.971.089	2.455.146
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(214.318)	(232.438)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(42.544)	(89.284)
Faktoring alacakları, net	1.714.227	2.133.424

Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirleri temsil etmektedir.

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 30 Haziran 2019 itibarıyla 2.190.989 TL'dir (31 Aralık 2018: 2.076.169 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 413.638 TL (31 Aralık 2018: 372.688 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 30.328 TL (31 Aralık 2018: 33.465 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur. Buna ilave olarak 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 380.870 TL (31 Aralık 2018: 422.645 TL) tutarında kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.707.493	2.120.721
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış (*)	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış	221.052	245.141
Brüt		
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(214.318)	(232.438)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar, net	1.714.227	2.133.424

(*) Vadesi geçmiş faktoring alacakları 90 gün sınırını aşan faktoring alacaklarından oluşmaktadır.

Şirket, faktoring alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlara karşılık hesaplamalarında, BDDK tarafından yayımlanan ilgili tebliğ ve yönetmelik hükümlerine uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir.

- Net faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
0 - 1 ay	371.024	556.731
1 - 3 ay	866.873	1.158.980
3 - 12 ay	246.822	101.867
1 yıl ve üzeri	222.774	303.143
	1.707.493	2.120.721

4. Faktoring alacakları (devamı)

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

- Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	(232.438)	(139.059)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	(38.293)	(28.878)
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	35.303	10.771
Takipteki alacakların satışı (*)	21.281	-
30 Haziran	(214.318)	(157.166)

(*) Şirket cari dönem içerisinde, 21.281 TL tutarındaki %100 oranında karşılık ayrılmış olan takipteki kredilerini 170 TL bedel ile bir varlık yönetim şirketine satmıştır. (30 Haziran 2018: Bulunmamaktadır.)

5. Alınan krediler

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

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Faiz oran Aralığı	Tutarı	Faiz oran Aralığı	Tutarı
TL	%23,0- %26,0	960.008	%16,7 - %31,0	1.355.338
EUR	%0,41- %1,25	58.204	%0,41- %1,50	67.058
USD	-	-	%0,41- %0,53	7.040
GBP	-	-	%1,75- %1,75	7.200
		1.018.222		1.436.636

Şirketin 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aldığı kredilerin tamamı sabit faizlidir.

6. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları	3.571	-	3.609	-
	3.571	-	3.609	-

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

7. Diğer yükümlülükler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Satıcılara Borçlar	876	1.264
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	1.664	5.211
<i>Banka Sigorta Muamele Vergisi</i>	1.494	4.416
<i>Ödenecek Gelir Vergisi</i>	111	612
<i>Sosyal Sigorta Primleri-İşveren</i>	-	77
<i>Sosyal Sigorta Primleri-Personel</i>	-	70
<i>İşsizlik Sigortası-İşveren</i>	9	10
<i>İşsizlik Sigortası-Personel</i>	4	5
<i>Ödenecek Katma Değer Vergisi</i>	10	5
<i>Diğer</i>	36	16
Diğer	-	-
	2.540	6.475

8. Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

9. Karşılıklar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in ayrılmış olduğu karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	4.441	5.412
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.118	982
Personel kullanılmamış izin karşılığı	493	386
Diğer karşılıklar	22.666	19.912
	28.718	26.692

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket mevcut iş kanunu gereğince en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı bağımsız aktüer çalışmasına dayandırılmıştır.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

9. Karşılıklar (devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla, 27.107 TL tutarındaki diğer borç ve gider karşılıkları dava karşılıklarından ve belirli faktoring alacakları için ayrılmış muhtemel risk karşılıklarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2018 – 25.324 TL).

10. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinden rehin ve ipotek bulunmamaktadır. (2018: yoktur). 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların taşınan değeri 8.658 TL (31 Aralık 2018: 1.710 TL), elden çıkarılan maddi duran varlık yoktur.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri TL 816 TL (30 Haziran 2018: 201 TL)

11. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların taşınan değeri 3.815 TL (31 Aralık 2018: 4.655 TL) elden çıkarılan maddi duran varlık yoktur.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem itfa payı gideri 840 TL (30 Haziran 2018: 465 TL)

12. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 31 Aralık 2020 tarihine kadar gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı; 31 Aralık 2020 tarihinden sonra gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için ise %20 vergi oranı kullanılmıştır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

12. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu (devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ertelenen Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.119	982
Kullanılmamış İzin Karşılığı	492	386
Türev İşlemler Gelir Reeskontu	3.571	3.609
Türev İşlemler Gider Reeskontu	-	-
Faktoring Alacakları Karşılığı ve Kazanılmamış Gelirler	171.077	184.386
Diğer	-	637
	176.259	190.000
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	246	216
Kullanılmamış İzin Karşılığı	109	85
Türev İşlemler Gelir Reeskontu	(786)	(794)
Türev İşlemler Gider Reeskontu	-	-
Faktoring Alacaklar Karşılığı	37.637	40.565
Diğer	-	140
	37.206	40.212

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	40.212	25.798
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(3.006)	1.133
Kapanış Bakiyesi	37.206	26.931

13. İhraç edilen menkul kıymetler

Şirketin 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sırasıyla 319.348 TL ve 387.128 TL ihraç edilen bonoları bulunmaktadır.

İhraç edilen bonoların nominal tutarları aşağıdaki gibidir (nominal):

İhraç Tarihi	Bileşik Faiz Oranı	Vade	30 Haziran 2019
03/05/2019	24,90%	26/07/2019	135.000
12/04/2019	24,93%	26/07/2019	113.500
21/06/2019	26,00%	20/09/2019	78.500
			327.000

13. İhraç edilen menkul kıymetler (devamı)

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

İhraç Tarihi	Bileşik Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2018
13/07/2018	20.77%	04.01.2019	6.500
10/08/2018	21.71%	01.02.2019	11.800
27/07/2018	21.35%	04.01.2019	54.500
16/03/2018	15.50%	15.03.2019	21.880
02/11/2018	30.64%	04.01.2019	147.000
09/11/2018	29.48%	03.05.2019	32.000
30/11/2018	27.48%	15.03.2019	123.000
			396.680

14. Diğer aktifler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
BSMV alacakları	10.455	13.716
Dava ve Mahkeme Masraflarından alacaklar	164	97
Peşin Ödenen Giderler	34	61
	10.653	13.874

15. Özkaynaklar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Denizbank A.Ş.	99,99	137.599	99,99	137.599
Diğer	0,01	1	0,01	1
	100	137.600	100	137.600

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında birikmiş karlar aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır.

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

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemi ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıllar Karı/Zararı"nda izlenen özkaynak kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kâr dağıtımını sayılmamaktadır. Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

15. Özkaynaklar (devamı)

Tüm öz kaynak kalemlerine ilişkin "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

16. Esas faaliyet gelirleri

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Faktoring faiz gelirleri (net)	251.360	213.688
Faktoring ücret ve komisyon gelirleri	10.243	1.840
	261.603	215.528

17. Karşılık Giderleri

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Özel Karşılıklar (*)	2.990	18.107
Diğer	2.755	-
	5.745	18.107

(*) Dönem içerisindeki net tutarı ifade etmektedir.

18. Esas faaliyet giderleri

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Personel giderleri	4.789	4.098
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.656	666
Denetim ve danışmanlık giderleri	342	325
Pazarlama ve reklam giderleri	292	3.634
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	242	116
Araç ve Seyahat giderleri	190	264
Bilgi işlem giderleri	182	127
Haberleşme giderleri	21	9
Kırtasiye giderleri	7	6
Diğer genel yönetim giderleri	10.006	3.009
	17.727	12.254

19. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(16.760)	(14.931)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi	(3.006)	-
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi	-	1.133
Toplam vergi gideri (net)	(19.766)	(13.798)

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

19. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (devamı)

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20 oranındaki kurumlar vergisi, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Vergi öncesi kar	89.826	62.662
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(19.762)	(13.786)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler, net	(4)	(12)
Cari yıl vergi gideri	(19.766)	(13.798)

20. Diğer faaliyet giderleri

Diğer Faaliyet Gelirleri	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Kambiyo işlemleri karı	1.582.052	1.497.926
Türev işlem karı	17.354	7.862
Bankalardan alınan faizler	902	38
Genel kredi karşılığı düzeltilmesi sonucu elde edilen gelirler	-	16.072
Diğer	973	111
	1.601.281	1.522.009
Diğer Faaliyet Giderleri	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Kambiyo İşlem Zararları	1.539.452	1.463.312
Türev İşlemlerinden Zararlar	27.786	28.374
Diğer	-	5.324
	1.567.238	1.497.010

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

21. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alınan krediler:

	Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	30 Haziran 2019
Denizbank A.Ş.	TRY	24,50	01.07.2019	104.000
Denizbank A.Ş.	TRY	26,00	30.09.2019	102.000
Denizbank A.Ş.	TRY	26,00	31.03.2020	62.000

	Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2018
<u>Denizbank A.Ş.</u>	TRY	16,70	01/04/2019	228.000
<u>Denizbank A.Ş.</u>	TRY	26,50	02/01/2019	22.000

İlişkili taraflarda bulunan banka mevduatları:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Denizbank AG	12.384	3.560
Denizbank A.Ş.	6.358	10.278
	18.742	13.838

İlişkili taraflara borçlar:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Tic. A.Ş.	11	4.348
Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	7	7
	18	4.355

İlişkili taraflardan faiz gelirleri:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Denizbank A.Ş.	67	38
	67	38

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

▪ İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Denizbank A.Ş.	39.250	30.773
Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	5	10
	39.255	30.783

▪ İlişkili taraflara ödenen masraf ve komisyonlar:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1.043	1.419
Denizbank A.Ş.	166	4
Denizbank AG	23	5
	1.232	1.428

▪ İlişkili taraflarla yapılan türev işlemler:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	3.571	3.609
	3.571	3.609

Bilanço Dışı Varlıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Swap Alış		
Denizbank A.Ş.	142.126	144.897
Swap Satış		
Denizbank A.Ş.	137.219	140.362

▪ İlişkili taraflarla yapılan türev işlem Karı/(Zararı):

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Denizbank A.Ş.	32.058	24.156

▪ Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*)(**)	876	1.214

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

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

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket ağırlıklı olarak faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek, müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek ve riskli görülen durumlarda yükümlülükler çerçevesinde belirli miktarda teminat almak yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019	Varlıklar	Yükümlülükler
Türkiye	98,78%	54,77%
Avrupa ülkeleri	1,22%	45,23%
	100%	100%

31 Aralık 2018	Varlıklar	Yükümlülükler
Türkiye	99,37%	97,83%
Avrupa ülkeleri	0,63%	2,17%
	100%	100%

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	30 Haziran 2019			31 Aralık 2018		
	Factoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar	Factoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.714.227	19.306	3.571	2.133.424	14.604	3.609
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.714.227	19.306	3.571	2.133.424	14.604	3.609
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)						
- Genel kredi karşılığı (-) (**)						
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	221.052	-	-	245.141	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(214.318)	-	-	(232.438)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Şirket Karşılıklar Tebliği'ne istinaden; bu alacaklara, söz konusu tebliğde belirtilen süreleri geçmemiş olmasına rağmen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkeleri doğrultusunda belirlendiği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski

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

Risk Yönetimi Politikaları Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Risk Yönetimi Politikasının uygulanması ve politika ilkelerine uyulması Şirket'in sorumluluğundadır.

Şirket bir faktoring şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski, faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon Yönetimi bu riskleri yönetirken Şirket'in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Fon Yönetimi, Şirket'e fon sağlama, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme ve likidite fazlası oluşması durumunda bu fazlanın yönetilmesi görevlerini yürütmektedir.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Fon Yönetimi bölümü günlük olarak Şirket'in faize duyarlı varlıklarını, yükümlülüklerini ve bilanço dışı kalemlerini takip etmektedir. Ayrıca Mali Kontrol bölümü faiz riskini aylık olarak zaman çizelgesinde vadelerine göre yayarak raporlamaktadır. Faiz oranı riski duyarlılık analizleri (Basis Point Value analizi) Deniz faktoring Piyasa Riski tarafından döviz cinsleri ve vadeler göz önünde bulundurularak aylık olarak hesaplanmakta ayrıca Riske Maruz Değer (Value at Risk) hesaplamaları da yapılarak Risk Yönetimi Politikalarında belirlenen limit kontrolleri ile aylık bazda raporlanmaktadır

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	30 Haziran 2019			31 Aralık 2018		
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar						
- vadeli	-	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları,net	7,19	6,15	30,94	8,28	5,65	27,91
Pasifler						
Alınan krediler	-	-	24,20	-	-	20,63
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	21,67	-	-	15,88

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

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

30 Haziran 2019	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	-	-	-	19.306	19.306
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	3.571	-	-	-	3.571
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları	371.024	1.113.695	222.774	6.734	1.714.227
Maddi duran varlıklar	-	-	-	8.658	8.658
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	3.815	3.815
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	37.206	37.206
Diğer aktifler	-	-	-	11.497	11.497
Toplam aktifler	374.595	1.113.695	222.774	87.216	1.798.280
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
Alınan krediler	597.994	419.029	1.199	-	1.018.222
Faktoring borçları	7.008	-	-	-	7.008
İhraç edilen menkul kıymetler	-	319.348	-	-	319.348
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	7.815	7.815
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	2.540	2.540
Karşılıklar	-	-	-	28.718	28.718
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	7.684	7.684
Toplam pasifler	605.002	738.377	1.199	46.757	1.391.335
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	(230.407)	375.318	221.575	40.459	406.945

Deniz Faktoring A.Ş.**30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)***Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

31 Aralık 2018	3 aya kadar	3-12 aya kadar	1 yıl Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	-	-	-	14.604	14.604
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	3.609	-	-	-	3.609
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları	1.715.711	101.867	303.143	12.703	2.133.424
Maddi duran varlıklar	-	-	-	1.710	1.710
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	4.655	4.655
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	40.212	40.212
Diğer aktifler	-	-	-	14.718	14.718
Toplam aktifler	1.719.320	101.867	303.143	88.602	2.212.932
Alınan krediler	1.148.166	288.470	-	-	1.436.636
Faktoring borçları	6.236	-	-	-	6.236
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	294	294
İhraç edilen menkul kıymetler	357.727	29.401	-	-	387.128
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	6.475	6.475
Karşılıklar	-	-	-	26.692	26.692
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	12.586	12.586
Toplam pasifler	1.512.129	317.871	-	46.047	1.876.047
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	207.191	(216.004)	303.143	42.555	336.885

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

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

Aktif ve pasif kalemlerin 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar. Sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Şirketin ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30 Haziran 2019	Defter Değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar Toplamı
Alınan krediler	1.018.222	600.038	441.063	1.286	-	1.042.387
İhraç edilen menkul kıymetler	319.348	135.000	192.000			327.000
Faktoring borçları	7.008	7.008	-	-	-	7.008
Diğer Borçlar	2.540	2.540	-	-	-	2.540
Toplam	1.347.118	744.586	633.063	1.286		1.378.935

31 Aralık 2018	Defter değeri	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Alınan krediler	1.436.636	1.159.692	296.861	-	-	1.456.553
İhraç edilen menkul kıymetler	387.128	364.680	32.000	-	-	396.680
Faktoring borçları	6.236	6.236	-	-	-	6.236
Diğer Yükümlülükler	6.475	6.475	-	-	-	6.475
Toplam	1.836.475	1.537.083	328.861	-	-	1.865.944

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı).

Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Döviz pozisyonu günlük olarak Fon Yönetim tarafından izlenmekte ve Planlama Kontrol tarafından aylık olarak vade ve para cinsleri bazında oluşturulan tablolara raporlanmaktadır. Şirket, döviz pozisyonunu +/- 250.000 AVRO karşılığını geçmeyecek bir seviyede tutmayı hedeflemektedir. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD\$'nin, AVRO'nun TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	Kar/(Zarar) 30 Haziran 2019	Kar/(Zarar) 31 Aralık 2018
ABD Doları	(216)	176
AVRO	531	72
GBP	44	6

TL'nin ABD Doları ve AVRO karşısında %10'luk değer kaybetmesi durumunda ise yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna etkisi olacaktır.

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019	ABD Doları	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar ve nakit benzerleri	2.364	14.017	33	2.892	19.306
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	3.571	3.571
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı	-	-	-	-	-
Gelir Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları (*)	66.201	107.384	409	1.540.233	1.714.227
Maddi duran varlıklar	-	-	-	8.658	8.658
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	3.815	3.815
Faaliyetlere İlişkin Varlıklar (Net)	-	-	-	844	844
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	37.206	37.206
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	-	-	-	-
Diğer	37	53	-	10.563	10.653
Toplam aktifler	68.602	121.454	442	1.607.782	1.798.280
Alınan krediler (*)	-	58.214	-	960.008	1.018.222
Faktoring borçları	-	43	-	6.965	7.008
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	319.348	319.348
Kiralama İşlemlerinden borçlar	-	273	-	7.542	7.815
Diğer borçlar	565	-	-	1.975	2.540
Karşılıklar	-	-	-	28.718	28.718
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	7.684	7.684
Toplam pasifler	565	58.530	-	1.332.240	1.391.335
Net pozisyon(**)	68.037	62.924	442	275.542	406.945
Türev finansal araçlar	(70.748)	(66.471)	-	142.126	4.907

(*) Dövizde endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Bu nedenle 30 Haziran 2019 itibarıyla bilançoda Türk Lirası sütununda yer alan 1.505 TL kullanılan dövizde endeksli faktoring alacakları; yukarıdaki tabloda ilgili yabancı para sütununa dahil edilmiştir. Bununla birlikte, Şirket'in dövizde endeksli kredisi bulunmamaktadır.

(**) Yabancı Para Pozisyonu Pasif tablosuna Özkaynak rakamı eklenmemiştir.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2018	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar ve nakit benzerleri	2.735	6.148	2.564	3.157	14.604
Türev finansal varlıklar	-	-	-	3.609	3.609
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları (*) (Net)	75.134	122.221	17.711	1.918.358	2.133.424
Maddi Duran varlıklar (Net)	-	-	-	1.710	1.710
Maddi olmayan duran varlıklar (Net)	-	-	-	4.655	4.655
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	40.212	40.212
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	-	-	-	-
Diğer	57	109	-	14.552	14.718
Toplam aktifler	77.926	128.478	20.275	1.986.253	2.212.932
Türev finansal yükümlükler	-	-	-	-	-
Alınan krediler (*)	7.042	67.151	7.105	1.355.338	1.436.636
Faktoring borçları	16	97	-	6.123	6.236
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	294	-	-	294
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	387.128	387.128
Diğer Yükümlülükler	139	409	25	5.902	6.475
Karşılıklar	-	-	-	26.692	26.692
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	12.586	12.586
Toplam pasifler	7.197	67.951	7.130	1.793.769	1.876.047
Net pozisyon(**)	70.729	60.527	13.145	192.484	336.885
Türev finansal araçlar	(68.917)	(59.697)	(13.037)	144.897	3.246

(*) Döviz endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Bu nedenle 30 Haziran 2019 itibarıyla bilançoda Türk Lirası sütununda yer alan 4.107 TL kullanılan döviz endeksli faktoring alacakları; yukarıdaki tabloda ilgili yabancı para sütununa dahil edilmiştir. Bununla birlikte, Şirket'in döviz endeksli kredisi bulunmamaktadır.

(**) Yabancı Para Pozisyonu Pasif tablosuna Özkaynak rakamı eklenmemiştir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
AVRO	6,5507	6,0280
ABD\$	5,7551	5,2609
GBP	7,2855	6,6528

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların rayiç değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz akışı sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Factoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin TFRS 7 uyarınca gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan verilerin gözlemlenebilirliğine dayanan ve aşağıda açıklanan seviyeler bazında sınıflandırılması:

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

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

30 Haziran 2019

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	3.571	-
Toplam varlıklar	-	3.571	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-

31 Aralık 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-
Türev finansal varlıklar	-	3.609	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-
Toplam varlıklar	-	3.609	-
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-

Sermaye yönetimi

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Aktif toplamı	1.798.280	2.212.932
Toplam özkaynak (B)	406.945	336.885
Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)	23%	15%

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

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

23. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2019	Süresiz
Teminat mektubu	562.713 TL
31 Aralık 2018	Süresiz
Teminat mektubu	539.964 TL

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket 562.713 TL tutarındaki teminat mektuplarını mahkeme ve gümrüklere vermiştir (31 Aralık 2018: 539.964 TL).

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

24. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.