

# **Deniz Faktoring A.Ş.**

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



Building a better  
working world

Güney Bağımsız Denetim ve  
SMMM A.Ş.  
Maslak Mahallesi Esat Buiyukdere  
Cad. Orjin Maslak Plaza No: 27  
Sutçyler 34465  
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 311 0000  
Faks: +90 212 333 8291  
e-posta:  
Ticaret Sicil No: 279929

## 1 Ocak-30 Haziran 2017 Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Deniz Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na:

### Giriş

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

### Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

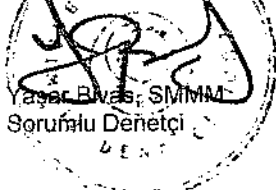
### Sonuç

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

### Diğer husus

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal tabloları sınırlı denetime tabi olmadığı için sınırlı denetimi gerçekleştirilmemiştir.

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



İstanbul, 2 Ağustos 2017

**Deniz Faktoring A.Ş.**

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolar**

<b>İçindekiler</b>	<b>Sayfa</b>
Ara dönem Finansal durum tablosu (Bilanço) .....	1-2
Ara dönem Nazım hesap kalemleri .....	3
Ara dönem Kar veya zarar tablosu (Gelir tablosu).....	4
Ara dönem Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu .....	5
Ara dönem Özkaynak değişim tablosu .....	6
Ara dönem Nakit akış tablosu.....	7
Ara dönem Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.....	8-43

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

Finansal durum tablosu (Bilanço)

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z' a Yansıtılan FV (Net)	3	2	3	5	-	-	-
II. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV	6	1.791	-	1.791	1.459	-	1.459
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		1.791	-	1.791	1.459	-	1.459
III. Bankalar	3	1.120	8.420	9.540	433	6.873	7.306
IV. Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
V. Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
VI. Faktoring Alacakları	4	1.541.143	43.671	1.584.814	1.157.969	82.054	1.240.023
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		908.254	-	908.254	612.237	-	612.237
6.1.1 Yurt İçi		1.074.551	-	1.074.551	642.752	-	642.752
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(166.297)	-	(166.297)	(30.515)	-	(30.515)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		632.889	43.671	676.560	545.732	82.054	627.786
6.2.1 Yurt İçi		632.889	-	632.889	545.732	-	545.732
6.2.2 Yurt Dışı		-	43.671	43.671	-	82.054	82.054
VII. Finansman Giderleri		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. Kiralama İşlemleri		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. Diğer Alacaklar		-	-	-	-	-	-
X. Takipteki Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		135.310	-	135.310	142.314	-	142.314
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(135.310)	-	(135.310)	(142.314)	-	(142.314)
XI. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)		-	-	-	-	-	-
XII. Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İş Ortaklıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. Maddi Duran Varlıklar (Net)	10	746	-	746	925	-	925
XVI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	11	921	-	921	1.302	-	1.302
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		921	-	921	1.302	-	1.302
XVIII. Peşin Ödenmiş Giderler	14	287	95	382	352	101	453
IX. Cari Dönem Vergi Varlığı		5	-	5	11.608	-	11.608
XX. Ertelenmiş Dönem Vergi Varlığı	12	31.355	-	31.355	38.224	-	38.224
XXI. Diğer Aktifler		10.329	3	10.332	2.558	-	2.558
Ara Toplam		1.587.699	52.192	1.639.891	1.214.830	89.028	1.303.858
XXII. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar (Net)		1.382	-	1.382	482	-	482
22.1 Satış Amaçlı		1.382	-	1.382	482	-	482
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>Aktif Toplamı</b>		<b>1.589.081</b>	<b>52.192</b>	<b>1.641.273</b>	<b>1.215.312</b>	<b>89.028</b>	<b>1.304.340</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla  
Finansal durum tablosu (Bilanço)

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

Pasif Kalemler	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2017				Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016	
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	8	241	-	241	3.878	-	3.878
II. Alınan Krediler	5	1.092.894	176	1.093.070	904.634	-	904.634
III. Faktoring Borçları		3.436	619	4.055	4.261	2.685	6.946
IV. Kiralama İşlemlerinden Borçlar		340	-	340	439	-	439
4.1 Finansal Kiralama Borçları		368	-	368	491	-	491
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri ( - )		(28)	-	(28)	(52)	-	(52)
V. İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	13	263.748	-	263.748	144.775	-	144.775
5.1 Bonolar		263.748	-	263.748	144.775	-	144.775
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. Diğer Borçlar	7	14.718	251	14.979	1.722	369	2.091
VII. Diğer Yabancı Kaynaklar		-	-	-	-	-	-
Risken Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler		-	-	-	-	-	-
VIII. Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
IX. Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	18	2.333	-	2.333	2.625	-	2.625
X. Borç ve Gider Karşılıkları		27.156	-	27.156	34.591	-	34.591
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	9	1.174	-	1.174	1.206	-	1.206
10.3 Diğer Karşılıklar	9	25.982	-	25.982	33.385	-	33.385
XI. Ertelenmiş Gelirler		-	-	-	-	-	-
XII. Cari Dönem Vergi Borcu	18	3.606	-	3.606	14.501	-	14.501
XIII. Ertelenmiş Vergi Borcu	12	-	-	-	-	-	-
XIV. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-
Ara Toplam		1.408.472	1.056	1.409.528	1.111.426	3.054	1.114.480
XV. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. Öz kaynaklar		231.745	-	231.745	189.860	-	189.860
16.1 Ödenmiş Sermaye	15	137.600	-	137.600	137.600	-	137.600
16.2 Sermaye Yedekleri		40.380	-	40.380	40.380	-	40.380
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		40.380	-	40.380	40.380	-	40.380
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4 Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		33.363	-	33.363	33.363	-	33.363
16.5.1 Yasal Yedekler		33.363	-	33.363	33.363	-	33.363
16.5.2 Ştahtü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		20.402	-	20.402	(21.483)	-	(21.483)
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(21.483)	-	(21.483)	(36.568)	-	(36.568)
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		41.885	-	41.885	15.085	-	15.085
<b>Pasif Toplamı</b>		<b>1.640.217</b>	<b>1.056</b>	<b>1.641.273</b>	<b>1.301.286</b>	<b>3.054</b>	<b>1.304.340</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 Tarihi İtibarıyla

NAZIM Hesaplar

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
		30 Haziran 2017			31 Aralık 2016		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I	4	144.442	136.350	279.792	1.036	79.880	80.916
II	4	422.666	8.547	431.213	426.761	8.292	435.053
III		23.164.768	3.062.291	26.217.059	20.461.702	2.838.234	23.299.936
IV	23	106.454	-	106.454	87.262	-	87.262
V		-	-	-	-	-	-
5.1		-	-	-	-	-	-
5.2		-	-	-	-	-	-
5.2.1		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2		-	-	-	-	-	-
5.2.2		-	-	-	-	-	-
VI		226.089	225.511	451.600	297.478	300.648	598.126
6.1		-	-	-	-	-	-
6.1.1		-	-	-	-	-	-
6.1.2		-	-	-	-	-	-
6.1.3		-	-	-	-	-	-
6.2		226.089	225.511	451.600	297.478	300.648	598.126
6.2.1		-	-	-	-	-	-
6.2.2		226.089	225.511	451.600	297.478	300.648	598.126
6.2.3		-	-	-	-	-	-
6.2.4		-	-	-	-	-	-
6.5.5		-	-	-	-	-	-
VII	4	1.066.241	466.194	1.532.435	997.093	522.684	1.519.677
<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>26.130.660</b>	<b>3.887.893</b>	<b>29.018.553</b>	<b>22.271.332</b>	<b>3.749.638</b>	<b>26.020.970</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Kar Veya Zarar Tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Sınırlı denetimden geçmiş 01/01/2017-30/06/2017	Sınırlı denetimden geçmiş 01/01/2016-30/06/2016	Sınırlı denetimden geçmiş 01/04/2017-30/06/2017	Sınırlı denetimden geçmiş 01/04/2016-30/06/2016	
	Dipnot					
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	16	123.152	74.754	66.172	42.187
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		120.431	71.717	64.865	40.632
1.1.1	İskontolu		71.908	40.459	38.398	23.129
1.1.2	Diğer		48.523	31.258	26.467	17.503
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.721	3.037	1.307	1.555
1.2.1	İskontolu		1.843	2.145	938	1.257
1.2.2	Diğer		878	892	369	298
	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 (-)		89.141	45.287	47.441	25.654
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		74.657	38.293	39.176	21.125
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		24	36	11	17
2.4	İhrac Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		12.792	6.098	7.479	4.039
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		1.688	880	775	483
III.	BRÜT K/Z (I+II)		34.011	29.467	18.731	16.523
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	17	8.663	11.287	4.574	5.750
4.1	Personel Giderleri		5.703	7.784	3.084	4.219
4.2	Kidem Tazminatı Karşılığı Gideri		-	95	(12)	48
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		2.960	3.394	1.502	1.951
4.5	Diğer		-	14	-	(468)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)		25.348	18.180	14.157	10.773
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		1.525.909	488.686	335.377	298.783
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		35	32	13	16
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		37.792	20.930	14.845	7.716
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		37.792	20.930	14.845	7.716
6.5.2	Diğer		-	-	-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		1.470.976	452.307	309.393	288.336
6.7	Diğer		17.106	15.417	11.126	2.716
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	4	2.667	4.323	1.161	1.656
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		1.496.230	467.068	318.786	293.485
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
8.1.1	Değer Düşme Gideri		-	-	-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar		-	-	-	-
8.2.2	Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkların Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		21.744	9.711	3.251	4.623
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		1.473.245	465.653	314.836	287.158
8.5	Diğer		1.241	1.704	689	1.704
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)	19	52.360	35.475	29.587	14.415
X.	FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARIZARARI		52.360	35.475	29.587	14.415
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		10.475	6.879	5.903	2.465
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	18	3.608	6.488	3.606	5.138
13.1	Carri Vergi Karşılığı		-	-	-	-
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	12	6.969	-	2.297	(884)
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	12	-	1.789	-	1.789
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		41.685	28.796	23.684	11.950
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Karları		-	-	-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Zararları		-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
18.1	Carri Vergi Karşılığı		-	-	-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)		-	-	-	-
XX.	NET DÖNEM KARIZARARI (XIV+XIX)		41.685	28.796	23.684	11.950
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Deniz Faktoring A.Ş.****30 Haziran 2017 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 denetimden geçmiş 01/01/2017- 30/06/2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 01/01/2016- 30/06/2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 01/04/2017- 30/06/2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 01/04/2016- 30/06/2016
<b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>41.885</b>	<b>28.796</b>	<b>23.684</b>	<b>11.950</b>
<b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>	-	-	-	-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme	-	-	-	-
2.1.2 Artışları/Azalışları	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	-	-	-	-
2.1.3 Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer	-	-	-	-
2.1.4 Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı	-	-	-	-
2.1.5 Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme	-	-	-	-
2.2.2 ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-
2.2.4 Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer	-	-	-	-
2.2.5 Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı	-	-	-	-
2.2.6 Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
<b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>	<b>41.885</b>	<b>28.796</b>	<b>23.684</b>	<b>11.950</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİMLİKLER	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Bilanço Dışı Kapsamı İçerir ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Bilanço Dışı Kapsamı İçerir ve Giderler			BİN TÜRK LİRASI													
	Önemli Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İnceleme Prövizleri	Hisse Senedi Kırsal İşlemler	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Ortaklıklar Yedekleri	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kar veya Zararı	Geçmiş Dönem Karı / Zararı	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak	
<b>ÖZKAYNAK DÖNEM (30/06/2016)</b>																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	137.600	-	-	40.380	-	-	-	-	-	-	33.363	33.363	-	-	-	-	-	(36.568)	174.775	
II. TMS B Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1. Hisselerin Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III. Yeni Bakiye (I+II)	137.600	-	-	40.380	-	-	-	-	-	-	33.363	33.363	-	-	-	-	-	(36.568)	174.775	
IV. Toplam Kapsamın Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı ile Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX. Sermaye Bono Zorunlu Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.796	
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.568	
12.1. Dağıtılan Temsilatı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.568	
12.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI+XII)	137.600	-	-	40.380	-	-	-	-	-	-	33.363	33.363	-	-	-	-	-	(36.568)	203.571	
<b>SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM (30/06/2017)</b>																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	137.600	-	-	40.380	-	-	-	-	-	-	33.363	33.363	-	-	-	-	-	-	15.085	189.860
II. TMS B Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1. Hisselerin Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III. Yeni Bakiye (I+II)	137.600	-	-	40.380	-	-	-	-	-	-	33.363	33.363	-	-	-	-	-	-	15.085	
IV. Toplam Kapsamın Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı ile Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX. Sermaye Bono Zorunlu Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.885	
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.885	
12.1. Dağıtılan Temsilatı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.085)	
12.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI+XII)	137.600	-	-	40.380	-	-	-	-	-	-	33.363	33.363	-	-	-	-	-	(15.085)	231.745	

(1) Dönem sonu bakiyesi, yeniden değerlendirme ayrılmaz bakiyedir.  
(2) Tamir masrafları için ayrılan bakiye, yeniden değerlendirme ayrılmaz bakiyedir.  
(3) Diğer (Özkaynak) yedeklerine değerlendirilen bakiye, yeniden değerlendirme ayrılmaz bakiyedir.  
(4) Yabancı para çevrimi sonucu oluşan bakiye, yeniden değerlendirme ayrılmaz bakiyedir.  
(5) Diğer (İstatik) ayrılmaz bakiye, yeniden değerlendirme ayrılmaz bakiyedir.  
(6) Diğer (İstatik) ayrılmaz bakiye, yeniden değerlendirme ayrılmaz bakiyedir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Deniz Faktoring A.Ş.****30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Nakit Akış Tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Haziran 2016
<b>A. Esas faaliyetlere ilişkin nakit akışları</b>		<b>176.798</b>	<b>81.326</b>
<b>1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>		<b>120.431</b>	<b>71.717</b>
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		(87.449)	(44.391)
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(24)	(36)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		2.721	3.037
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	16	-	-
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4	9.671	14.952
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(5.703)	(7.879)
1.1.9 Ödenen Vergiler		3.606	8.468
1.1.10 Diğer		133.545	35.458
<b>1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>		<b>(294.061)</b>	<b>(173.293)</b>
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(480.573)	(418.688)
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		10.437	6.439
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(2.891)	4.278
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(99)	(86)
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		188.436	231.387
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(9.371)	3.379
<b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(117.263)</b>	<b>(91.967)</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları</b>			
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 Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		560	100
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		-	-
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>560</b>	<b>100</b>
<b>C. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları</b>			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		118.973	82.428
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	(36)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(24)	-
3.6 Diğer		-	-
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>118.949</b>	<b>82.392</b>
<b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>		<b>(6)</b>	<b>(3)</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>		<b>2.240</b>	<b>(9.478)</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>		<b>7.305</b>	<b>12.809</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>3</b>	<b>9.545</b>	<b>3.331</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## Deniz Faktoring A.Ş.

**30 Haziran 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklama Ve Dipnotlar**  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("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 sınai ve ticari kuruluşlara faktoring hizmeti vermektedir. Şirket'in merkezi Büyükdere Caddesi No:141 Kat:8 Esentepe Şişli/İstanbul adresindedir.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin %99,99'u Denizbank A.Ş.'ye aittir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 53 kişidir (31 Aralık 2016: 93). 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.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı (TMS) 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır. Ara dönem özet finansal tablolar şirketlerin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak 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.

##### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 2 Ağustos 2017 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 2017 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı 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 dönem 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 dönem 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

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.

#### 2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

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

#### i) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

#### TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

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

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

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

#### Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

##### TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 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. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

#### UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

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

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

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

## **Deniz Faktoring A.Ş.**

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

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

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

#### **UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);**

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

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

#### **UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

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

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

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

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

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

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

#### UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

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

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



## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

##### Nakit ve nakit benzeri değerler

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

##### İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Dipnot 21).

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

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

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

### Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü

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

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır. Şirket takipteki tüm alacaklarına %100 oranında özel karşılık ayırmaktadır.

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

## **Deniz Faktoring A.Ş.**

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **Satılmaya hazır finansal varlıklar**

Belirli olmayan bir süre için yatırım amaçlı olarak elde tutulan ve likidite ihtiyacı, faiz, kur veya hisse senedi fiyatlarında meydana gelecek değişikliklere göre elden çıkarılabilecek finansal varlıklar satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Şirket yönetimi, bu tür finansal varlıkların sınıflandırmasını aıım tarihinde yapmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Finansal tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmiştir. Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıklarından borsaya kayıtlı olmayanlar gerçeğe uygun değerinin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın maliyet değeri ile değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerlerde meydana gelen tüm değişikliklerin etkisi öz sermaye altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

#### **Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü**

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

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

Değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir.

#### **Faiz gelir ve gideri**

Faiz gelir ve giderleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### Yabancı para işlemleri

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

#### Maddi varlıklar

Maddi varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve mefruşat	5 yıl
Ofis makineleri ve motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler	kira süresi ya da faydalı ömürden kısa olanı

Maddi varlıkların defter değerleri net gerçekleşebilir değerlerinden yüksekse finansal tablolarda net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilirler. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karının belirlenmesinde dikkate alınır.

Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

#### Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden beş yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımları için yapılan bakım ve benzeri harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını arttırarak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir.

#### Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

## **Deniz Faktoring A.Ş.**

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla**

**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **Çalışanlara sağlanan faydalar**

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 9).

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

#### **Karşılıklar koşullu varlık ve yükümlülükler**

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

Koşullu varlıklar gerçekleşme ihtimallerinin fiilen kesin olduğu durumlarda muhasebeleştirilmekte aksi takdirde sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### Gelir ve giderin tanınması

##### (i) Ücret ve komisyon gelirleri

Faktoring işlemlerinden kaynaklanan ücret ve komisyonlar ilişkilendirilen işlemin süresine bağlı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

##### (ii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri, Şirket'in temettü ödemesi almaya hak kazandığı anda gelir yazılır.

##### (iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

##### (iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir. Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

#### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

##### *Kurumlar vergisi*

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

##### *Ertelenen vergiler*

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise vergi etkileri doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenen vergi hesaplamasında, yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 12).

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluşturulduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır.

## **Deniz Faktoring A.Ş.**

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **Hisse başına kazanç**

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 20).

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

#### **Türev finansal araçlar**

Türev finansal araçlar, finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde yine gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Türev finansal araçlar her ne kadar Şirket'in risk yönetimi çerçevesinde kullanılırsalar da, riskten korunma muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıyamamaları nedeniyle alım satım amaçlı türev finansal araçlar olarak finansal tablolara yansıtılır. Bu enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer faaliyet gelirleri / giderleri olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

#### **Finansal kiralama**

Finansal kiralama işlemine konu olan varlıklar, Şirket'in finansal kiralama işlemine konu olan varlık ile ilgili tüm risk ve getirilere sahip olması durumunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden varlıklarda "maddi duran varlıklar" hesabında söz konusu kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar ise yükümlülüklerde "finansal kiralama borçları" hesabında gösterilmektedir.

Kira sözleşmesinden doğan faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda gider olarak gösterilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

#### **Sermaye ve temettü**

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katılanlar vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

#### **Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.4 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

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

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

**Ertelenmiş vergi varlığının tanınması;** Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket Yönetimi tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. Şirket takipteki alacaklarının gelecekte tahsil edilme ve/veya satışı yoluyla vergilendirilebilir olacağı varsayımı ile kurumlar vergisi matrahına ilave edilen takipteki alacak portföyüne ertelenmiş vergi hesaplanmaktadır. İş planı, Şirket Yönetimi'nin koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

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

### 3. Nakit değerler ve bankalar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kasa	5	-
Bankalar	9.540	7.305
-vadesiz mevduatlar	9.540	3.275
-vadeli mevduatlar	-	4.030
Faiz reeskontu (*)	-	1
	<b>9.545</b>	<b>7.306</b>

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit hesapları içinde bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk ettirilmesi gereken vadeli mevduat tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 4.030 TL). Vadesiz mevduatı 9.540 TL'dir (31 Aralık 2016: 3.275 TL). Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.



## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

### 4. Faktoring alacakları

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi faktoring alacakları, net	1.707.440	1.188.484
İhracat ve ithalat faktoring alacakları, net	43.671	82.054
Takipteki faktoring alacakları	135.310	142.314
<b>Brüt faktoring alacakları</b>	<b>1.886.421</b>	<b>1.412.852</b>
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(135.310)	(142.314)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(166.297)	(30.515)
<b>Faktoring alacakları, net</b>	<b>1.584.814</b>	<b>1.240.023</b>

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 2017 itibariyle 1.532.435 TL'dir (31 Aralık 2016: 1.519.677 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle 144.442 TL (31 Aralık 2016: 1.036 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 135.350 TL (31 Aralık 2016: 79.880 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur. Buna ilave olarak 30 Haziran 2017 tarihi itibariyle 431.213 TL (31 Aralık 2016: 435.053 TL) tutarında kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.584.814	1.240.023
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış(*)	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış	135.310	142.314
<b>Brüt</b>		
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(135.310)	(142.314)
<b>Net faktoring alacakları</b>	<b>1.584.814</b>	<b>1.240.023</b>

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

Şirket, faktoring alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren BDDK tarafından yayımlanan ilgili tebliğ ve yönetmelik hükümlerine uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir.

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 4. Faktoring alacakları (devamı)

Faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
0 - 1 ay	172.009	560.535
1 - 3 ay	675.442	171.797
3 - 12 ay	251.704	377.248
1 yıl ve üzeri	485.659	130.443
	<b>1.584.814</b>	<b>1.240.023</b>

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
<b>1 Ocak</b>	<b>(142.314)</b>	<b>(153.335)</b>
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	(2.667)	(4.323)
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	9.671	14.952
Takipteki alacakların satışı	-	-
<b>30 Haziran</b>	<b>(135.310)</b>	<b>(142.706)</b>

### 5. Alınan krediler

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

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Faiz oran aralığı	Tutarı	Faiz oran aralığı	Tutarı
TL	%13,25 - %14,75	1.093.070	%9 - %13,5	904.634
		<b>1.093.070</b>		<b>904.634</b>

Şirketin 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla aldığı kredilerin tamamı sabit faizlidir.

**Deniz Faktoring A.Ş.**

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**6. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar**

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları	1.791	-	1.459	-

**7. Diğer borçlar**

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Çeşitli gider tahakkukları		14.979		2.091
		<b>14.979</b>		<b>2.091</b>

**8. Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler**

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları	241	-	3.878	-

## Deniz Faktoring A.Ş.

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 9. Borç ve gider karşılıkları

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Personel kullanılmamış izin karşılığı	336	362
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	838	844
	<b>1.174</b>	<b>1.206</b>

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 veren 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 2017 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 2017 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı bağımsız aktüer çalışmasına dayandırılmıştır.

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 2017 tarihi itibarıyla 4.426,16 TLTL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) ile sınırlandırılmıştır.

30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla, 25.982 TL'lik diğer borç ve gider karşılıkları dava karşılıklarından ve belirli faktoring alacakları için ayrılmış muhtemel risk karşılıklarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2016 – 33.385 TL).

## Deniz Faktoring A.Ş.

### 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

#### finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

### 10. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (2016: Yoktur). 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların taşınan değeri 746 TL (31 Aralık 2016: 925 TL), elden çıkarılan maddi duran varlık yoktur.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 180 TL (30 Haziran 2016: 166 TL)'dir.

### 11. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların taşınan değeri 921 TL (31 Aralık 2016: 1.302), elden çıkarılan maddi duran varlık yoktur.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman gideri 378 TL (30 Haziran 2016: 436 TL)'dir.

### 12. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu

1 Ocak 2006 itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") "Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi" ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan değişiklikle, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75'lik kısmı vergiden istisnadır. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir. Bu sebeple 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarda Şirket'in Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak sınıflandırdığı bağlı menkul kıymetlerinin rayiç değerindeki artış üzerinden %5'lik etkin oran kullanılarak ertelenen vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Diğer geçici farklar için %20'lik etkin oran kullanılarak ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ertelenen Vergiye Baz Teşkil Eden		
<u>Zamanlama Farklılıkları</u>		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	838	844
Kullanılmamış İzin Karşılığı	336	362
Türev İşlemler Gelir Reeskontu	(1.791)	(1.459)
Türev İşlemler Gider Reeskontu	241	3.878
Faktoring Alacakları Karşılığı ve Kazanılmamış Gelirler	155.877	187.250
Diğer	1.274	243
	<b>156.775</b>	<b>191.118</b>

**Deniz Faktoring A.Ş.**

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**12. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu (devamı)**

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	168	169
Kullanılmamış İzin Karşılığı	67	72
Türev İşlemler Gelir Reeskontu	(358)	(292)
Türev İşlemler Gider Reeskontu	48	776
Faktoring Alacaklar Karşılığı	31.175	37.450
Diğer	255	49
<b>Ertelenen Vergi Aktifi (net)</b>	<b>31.355</b>	<b>38.224</b>

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	38.224	26.896
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(6.869)	1.789
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	<b>31.355</b>	<b>28.685</b>

**13. İhraç edilen menkul kıymetler**

Şirketin 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sırasıyla 263.748 TL ve 144.775 TL ihraç edilen bonoları bulunmaktadır.

İhraç edilen bonoların detayları aşağıdaki gibidir (nominal):

İhraç Tarihi	Bileşik Faiz Oranı	Vade	30 Haziran 2017
10/03/2017	12,8	29/08/2017	117.000
05/05/2017	13,35	29/08/2017	35.000
09/06/2017	13,75	15/09/2017	84.000
09/06/2017	14	01/12/2017	35.000
			<b>271.000</b>

İhraç Tarihi	Bileşik Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2016
31/10/2016	10,75	10/03/2017	65.000
09/05/2016	11,95	09/06/2017	2.929
21/12/2016	11,20	10/03/2017	75.000
21/12/2016	11,45	09/06/2017	5.000
			<b>147.929</b>

**14. Peşin ödenmiş giderler**

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen vergi ve yükümlülükler	382	453
	<b>382</b>	<b>453</b>

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 15. Özkaynaklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Denizbank A.Ş.	99,99	137.599	99,99	137.599
Diğer	0,01	1	0,01	1
	<b>100</b>	<b>137.600</b>	<b>100</b>	<b>137.600</b>

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.

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 2017	30 Haziran 2016
Faktoring faiz gelirleri (net)	120.431	71.717
Faktoring ücret ve komisyon gelirleri	2.721	3.037
	<b>123.152</b>	<b>74.754</b>

**Deniz Faktoring A.Ş.**

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**17. Esas faaliyet giderleri**

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Personel giderleri	5.703	7.784
Amortisman ve itfa payı giderleri	558	602
Kira giderleri	630	524
Araç ve Seyahat giderleri	462	891
Denetim ve danışmanlık giderleri	335	180
Bilgi işlem giderleri	74	69
Pazarlama ve reklam giderleri	16	11
Kırtasiye giderleri	14	12
Haberleşme giderleri	6	3
Diğer	865	1.211
	<b>8.663</b>	<b>11.287</b>

**18. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı**

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(3.606)	(8.468)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi	(6.869)	-
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi	-	1.789
<b>Toplam vergi gideri (net)</b>	<b>(10.475)</b>	<b>(6.679)</b>

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Banka Sigorta Muamele Vergisi	2.032	1.355
Ödenecek Gelir Vergisi	130	1.015
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	64	90
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	58	81
İşsizlik Sigortası-İşveren	8	12
İşsizlik Sigortası-Personel	4	6
Ödenecek Katma Değer Vergisi	12	5
Diğer	25	61
<b>Ödenecek vergi ve yükümlülükler</b>	<b>2.333</b>	<b>2.625</b>

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20'dir (2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).



## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

### 18. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (devamı)

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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

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

Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2012 – 2017 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Cari yıl kurumlar vergisi (gideri)	(3.606)	(8.468)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	(6.869)	1.789
<b>Toplam vergi (gideri)</b>	<b>(10.475)</b>	<b>(6.679)</b>

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

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>52.360</b>	<b>35.475</b>
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(10.472)	(7.095)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler, net	(3)	(220)
<b>Cari yıl vergi gideri</b>	<b>(10.475)</b>	<b>(7.315)</b>

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 19. Diğer faaliyet giderleri

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dava ve mahkeme masrafları	803	892
Diğer	438	812
	<b>1.241</b>	<b>1.704</b>

### 20. Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç aşağıda verilmiştir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Hissedarlara ait net kar	41.885	28.796
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 tam TL)	137.600.000	137.600.000
<b>Hisse başına kazanç</b>	<b>0,0003</b>	<b>0,0002</b>

### 21. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alınan krediler:

	Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	30 Haziran 2017
Denizbank A.Ş.	TRY	14	27/03/2018	341.800
Denizbank A.Ş.	TRY	14,75	03/07/2017	2.500
Denizbank A.Ş.	TRY	14,75	03/07/2017	107.000
	Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2016
Denizbank A.Ş.	TRY	12,00	02/01/2017	58.150

İlişkili taraflarda bulunan banka mevduatları:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Denizbank A.Ş.	2.018	1.651
Denizbank AG	6.685	5.627
	<b>8.703</b>	<b>7.278</b>

İlişkili taraflara borçlar:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Tic. A.Ş.	-	1.011
Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	6	8
Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	340	439
	<b>346</b>	<b>1.458</b>

### 21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili taraflardan faiz gelirleri:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Denizbank A.Ş.	35	35
	35	35

İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Denizbank A.Ş.	9.095	10.589
Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	24	72
	9.119	10.661

İlişkili taraflara ödenen masraf ve komisyonlar:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Denizbank A.Ş.	518	48
Denizbank AG	32	30
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	596	253
	1.146	331

İlişkili taraflarla yapılan türev işlemler:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	1.791	1.248
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	241	3.878

**Bilanço Dışı Varlıklar**

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<u>Swap Alış</u>		
Denizbank A.Ş.	226.089	261.122
<u>Swap Satış</u>		
Denizbank A.Ş.	225.511	264.576

İlişkili taraflarla yapılan türev işlem Karı/Zararı:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Denizbank A.Ş.	14.809	6.869
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (\*)(\*\*)

	731	789
--	-----	-----

(\*) 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 2017 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017	Varlıklar	Yükümlülükler
Türkiye	%99,49	%79,17
Avrupa ülkeleri	%0,51	%20,83

31 Aralık 2016	Varlıklar	Yükümlülükler
Türkiye	%93,71	%75,20
Avrupa ülkeleri	%6,29	%24,80

Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin açıklayıcı 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 2017			31 Aralık 2016		
	Factoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar	Factoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.584.814	9.540	1.791	1.240.023	7.306	1.459
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.584.814	9.540	1.791	1.240.023	7.306	1.459
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)						
- Genel kredi karşılığı (-) (**)	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş 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)	135.310	-	-	142.314	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(135.310)	-	-	(142.314)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(\*\*) Şirket Karşılıklar Tebliğine istinaden; bu alacaklara, söz konusu tebliğde belirtilen süreleri aşmayan güvenlilik ve ihtiyatlık ilkelere doğrultusunda belirlendiği oranlarda özel karşılık ayrılmaktadır.

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı 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 2017			31 Aralık 2016		
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
<b>Aktifler</b>						
Bankalar						
- vadeli	0,10	0,08	8,50	-	0,30	-
Faktoring alacakları, net	6,02	5,24	17,72	4,80	6,30	18,80
<b>Pasifler</b>						
Alınan krediler	-	-	13,30	-	-	12,50
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	11,50	-	-	11,03

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı 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 2017	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	-	-	-	9.545	9.545
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	1.791	-	-	-	1.791
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları	847.451	251.704	485.659	-	1.584.814
Maddi duran varlıklar	-	-	-	746	746
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	921	921
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	382	382
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	31.355	31.355
Diğer aktifler	-	-	-	11.719	11.719
<b>Toplam aktifler</b>	<b>849.242</b>	<b>251.704</b>	<b>485.659</b>	<b>54.668</b>	<b>1.641.273</b>
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	241	-	-	-	241
Alınan krediler	737.403	176	355.491	-	1.093.070
Faktoring borçları	4.055	-	-	-	4.055
İhraç edilen menkul kıymetler	81.700	182.048	-	-	263.748
Muhtelif borçlar	-	-	-	15.319	15.319
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	2.333	2.333
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	27.156	27.156
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	3.606	3.606
<b>Toplam pasifler</b>	<b>823.399</b>	<b>182.224</b>	<b>355.491</b>	<b>48.414</b>	<b>1.409.528</b>
<b>Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu</b>	<b>25.843</b>	<b>69.480</b>	<b>130.168</b>	<b>6.254</b>	<b>231.745</b>

**Deniz Faktoring A.Ş.**

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla**  
**finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

<b>31 Aralık 2016</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 - 12 aya kadar</b>	<b>1 yıl üzeri</b>	<b>Faizsiz</b>	<b>Toplam</b>
Bankalar ve nakit değerler	4.030	-	-	3.276	7.306
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	1.459	-	-	-	1.459
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları	732.332	377.248	130.443	-	1.240.023
Maddi duran varlıklar	-	-	-	925	925
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	1.302	1.302
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	453	453
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	38.224	38.224
Diğer aktifler	-	-	-	14.648	14.648
<b>Toplam aktifler</b>	<b>737.821</b>	<b>377.248</b>	<b>130.443</b>	<b>58.828</b>	<b>1.304.340</b>
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlükler	3.878	-	-	-	3.878
Alınan krediler	904.634	-	-	-	904.634
Faktoring borçları	6.946	-	-	-	6.946
İhraç edilen menkul kıymetler	137.336	7.440	-	-	144.775
Muhtelif borçlar	-	-	439	2.091	2.530
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	2.625	2.625
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	34.591	34.591
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	14.501	14.501
<b>Toplam pasifler</b>	<b>1.052.794</b>	<b>7.440</b>	<b>439</b>	<b>53.808</b>	<b>1.114.480</b>
<b>Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu</b>	<b>(314.973)</b>	<b>369.808</b>	<b>130.004</b>	<b>5.020</b>	<b>189.860</b>



## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı 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. 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, Sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Şirketin ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

	Defter Değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar Toplamı
<b>30 Haziran 2017</b>						
Alınan krediler	1.093.070	737.403	176	355.491	-	1.129.477
İhraç edilen menkul kıymetler	263.748	81.700	182.048	-	-	284.273
Faktoring borçları	4.055	4.055	-	-	-	4.055
Diğer Borçlar	14.979	-	-	-	14.979	14.979
<b>Toplam</b>	<b>1.375.852</b>	<b>823.158</b>	<b>182.224</b>	<b>355.491</b>	<b>14.979</b>	<b>1.375.852</b>
	Defter Değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar Toplamı
<b>31 Aralık 2016</b>						
Alınan krediler	904.634	904.634	-	-	-	905.791
İhraç edilen menkul kıymetler	144.775	137.336	7.440	-	-	152.951
Faktoring borçları	6.946	-	-	-	6.946	6.946
Diğer Borçlar	2.091	-	-	-	2.091	2.091
<b>Toplam</b>	<b>1.058.446</b>	<b>1.048.916</b>	<b>7.440</b>	<b>-</b>	<b>2.091</b>	<b>1.067.779</b>

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı 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 tablolarla 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\$ 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 2017	Kar/(Zarar) 31 Aralık 2016
ABD\$	93	38
AVRO	(113)	42
GBP	16	6

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

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar ve nakit benzerleri	2.961	1.823	3.639	1.122	9.545
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	1.791	1.791
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları (*)	158.063	57.784	2.167	1.366.800	1.584.814
Maddi duran varlıklar	-	-	-	746	746
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	921	921
Peşin ödenmiş giderler	95	-	-	287	382
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	31.355	31.355
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	-	-	5	5
Diğer	3	-	-	11.711	11.714
<b>Toplam aktifler</b>	<b>161.122</b>	<b>58.607</b>	<b>5.806</b>	<b>1.414.738</b>	<b>1.641.273</b>
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	241	241
Alınan krediler	176	-	-	1.092.894	1.093.070
Faktoring borçları	8	491	120	3.436	4.055
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	263.748	263.748
Diğer borçlar	80	174	7	15.058	15.319
Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu	-	-	-	2.333	2.333
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	27.156	27.156
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	3.606	3.606
<b>Toplam pasifler</b>	<b>264</b>	<b>665</b>	<b>127</b>	<b>1.408.472</b>	<b>1.409.528</b>
<b>Net pozisyon(**)</b>	<b>160.858</b>	<b>58.942</b>	<b>5.679</b>	<b>6.266</b>	<b>231.745</b>
<b>Türev finansal araçlar</b>	<b>(159.924)</b>	<b>(60.068)</b>	<b>(5.519)</b>	<b>226.089</b>	<b>578</b>

(\*) Döviz endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Bu nedenle 30 Haziran 2017 itibarıyla bilançoda Türk Lirası sütununda yer alan 174.343 TL kullanılan döviz endeksli faktoring alacakları yukarıdaki tabloya dahil edilmekle birlikte döviz endeksli kredisi bulunmamaktadır.

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

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2016	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar ve nakit benzerleri	602	5.114	1.157	433	7.306
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	1.459	1.459
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları (*)	215.278	69.904	11.113	943.728	1.240.023
Maddi duran varlıklar	-	-	-	925	925
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	1.302	1.302
Peşin ödenmiş giderler	101	-	-	352	453
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	38.224	38.224
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	-	-	11.608	11.608
Diğer	-	-	-	3.040	3.040
<b>Toplam aktifler</b>	<b>215.981</b>	<b>75.018</b>	<b>12.270</b>	<b>1.001.071</b>	<b>1.304.340</b>
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	3.878	3.878
Alınan krediler (*)	-	-	-	904.634	904.634
Faktoring borçları	319	2.364	2	4.261	6.946
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	144.775	144.775
Diğer borçlar	85	266	18	2.161	2.530
Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu	-	-	-	2.625	2.625
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	34.591	34.591
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	14.501	14.501
<b>Toplam pasifler</b>	<b>404</b>	<b>2.630</b>	<b>20</b>	<b>1.111.426</b>	<b>1.114.480</b>
<b>Net pozisyon(**)</b>	<b>215.577</b>	<b>72.388</b>	<b>12.250</b>	<b>(110.355)</b>	<b>189.860</b>
<b>Türev finansal araçlar</b>	<b>(215.199)</b>	<b>(71.972)</b>	<b>(12.188)</b>	<b>297.478</b>	<b>721</b>

(\*) Dövizde endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Bu nedenle 31 Aralık 2016 itibarıyla bilançoda Türk Lirası sütununda yer alan 214.241 TL kullanılan dövizde endeksli faktoring alacakları yukarıdaki tabloya dahil edilmekle birlikte dövizde endeksli kredisi bulunmamaktadır.

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
AVRO	4,0030	3,7099
ABD\$	3,5071	3,5192
GBP	4,5413	4,3189

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı 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 2017 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı 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 2017

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	1.791	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>1.791</b>	<b>-</b>
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	241	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>241</b>	<b>-</b>

#### 31 Aralık 2016

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	1.459	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>1.459</b>	<b>-</b>
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	3.878	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>3.878</b>	<b>-</b>

### 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 2017 tarihi itibarıyla Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Aktif toplamı	1.641.273	1.304.340
Toplam öz kaynak (B)	231.745	189.860
Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)	%14	%15

## Deniz Faktoring A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla  
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 23. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

#### 30 Haziran 2017

Süresiz

Teminat mektubu

106.454 TL

#### 31 Aralık 2016

Süresiz

Teminat mektubu

87.262 TL

Şirket 106.454 TL tutarındaki teminat mektuplarını mahkeme ve gümrüklere vermiştir (31 Aralık 2016: 87.262 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.