

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

CONSULTA BAĞIMSIZ DENETİM ve YMM A.Ş.

An Independent Member of the INAA Group



consulta

Bağımsız Denetim ve Yeminli
Mali Müşavirlik A.Ş.

INAA
GROUP INTERNATIONAL
NETWORK OF ACCOUNTANTS AND AUDITORS

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Şirinoğlu Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Şirinoğlu Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar tablosu, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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





consulta

**Bağımsız Denetim ve Yeminli
Mali Müşavirlik A.Ş.**

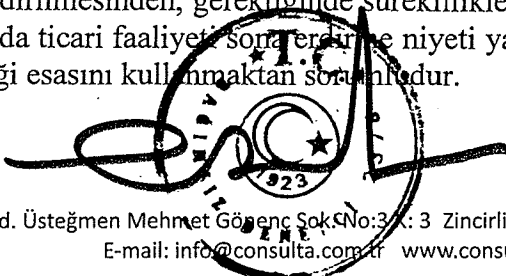
INAA
GROUP INTERNATIONAL
NETWORK OF ACCOUNTANTS AND AUDITORS

Kilit Denetim Konusu	Denetimde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Factoring alacaklarına ilişkin ertelenmiş gelirler ve değer düşüklükleri Şirket factoring alacaklarını, alacaklarına ilişkin zararlarını ve değer düşüklüklerini BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre muhasebeleştirmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırladığı finansal durum tablosunda factoring alacaklarının bulunduğu ana hesap grubunun bakiyesi net 283.097.523 TL olmakla birlikte aktiflerinin %65'ini oluşturmaktadır. Denetimimiz kapsamında bu alana odaklanmamızın nedeni; finansal durum tablosunda yer alan factoring alacaklarının, kazanılmamış gelirlerin ve ilgili değer düşüklüğü karşılıklarının tutarsal büyüklüğü ile, söz konusu factoring alacaklarının ilgili mevzuata göre ölçülüp sınıflandırılarak alacak, gelir ve değer düşüklüğü karşılıklarının bu ölçümle birlikte sınıflandırmalara uygun olacak şekilde belirlenmesinin önemi ile bu çerçevede değer düşüklüğüne uğrayan alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinin nesnel kriterlerle birlikte yönetimin öznel yargılarına dayanmasıdır. Factoring alacaklarının ertelenmiş gelirlerinin ölçümünde, tasfiye olunacak ve zarar niteliği kazanmış alacakların temerrüt halinin zamanında belirlenmesinde ve uygun değer düşüklüğü karşılıklarının ayrılmasında yönetim tarafından yapılan yargı ve tahminler finansal durum tablosunda taşınan ertelenmiş gelir ve karşılık tutarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Denetim çalışmalarımızda önemlilik düzeyi çerçevesinde, factoring alacaklarından ertelenmiş gelirlerin ölçümüne ve değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespitine, ertelenmiş gelirler ile ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı çerçevesinde muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak yönetimin uygulamakta olduğu kontrollerden önemli gördüklerimiz için söz konusu kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik ve test ettik. Denetim çalışmalarımız kapsamında factoring alacaklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve factoring alacaklarının değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve mevzuata uygun olarak tesis edilip edilmediğini belirlemek için factoring alacaklarından seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ettik. Ayrıca, değer düşüklüğüne uğramış factoring alacakları için muhasebeleştirilmiş olan karşılıklara ilişkin dipnotlarda yapılan açıklamaların tamlığı ve doğruluğu değerlendirilmiştir.

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

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

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





consulta

**Bağımsız Denetim ve Yeminli
Mali Müşavirlik A.Ş.**

INAA
GROUP INTERNATIONAL
NETWORK OF ACCOUNTANTS AND AUDITORS

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

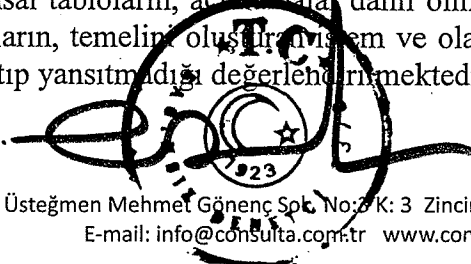
5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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





consulta

**Bağımsız Denetim ve Yeminli
Mali Müşavirlik A.Ş.**

INAA
GROUP INTERNATIONAL
NETWORK OF ACCOUNTANTS AND AUDITORS

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

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

Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

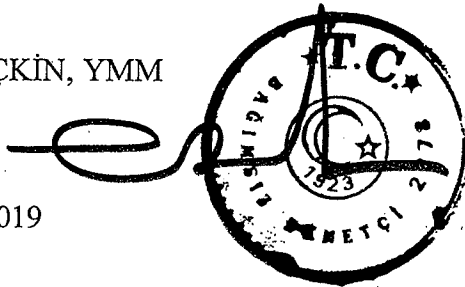
B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

CONSULTA BAĞIMSIZ DENETİM ve YMM A.Ş.
An Independent Member of the INAA Group

Hasan Emre BURÇKİN, YMM
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 13 Mart 2019

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FINANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
NAZIM HESAPLAR TABLOSU	3
KAR VEYA ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4-5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	
NOT 1	9
NOT 2	9-15
NOT 3	15-26
NOT 4	27
NOT 5	27
NOT 6	28
NOT 7	29-30
NOT 8	31
NOT 9	32
NOT 10	33
NOT 11	33-34
NOT 12	34
NOT 13	34-35
NOT 14	35-36
NOT 15	37
NOT 16	37-38
NOT 17	39
NOT 18	39
NOT 19	40
NOT 20	41
NOT 21	41
NOT 22	42
NOT 23	42-43
NOT 24	43
NOT 25	44
NOT 26	44-45
NOT 27	45-50
NOT 28	50-51
NOT 29	51


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL) olarak gösterilmiştir.)

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)								
AKTİF KALEMLER		Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (BİN TÜRK LİRASI)					
			CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2018)			YENİDEN DÜZENLENMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2017)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		3.170	76.037	79.206	1.416	70.609	72.025
1.1	Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.170	76.037	79.206	1.416	70.609	72.025
1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.3	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire, Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.4	İfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.5	Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.6	Takipteki Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.7	Özel Karşılıklar/Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-	-	-	-
II.	KREDİLER (Net)		283.098	-	283.098	227.880	-	227.880
2.1	Faktoring Alacakları	5	276.028	-	276.028	225.654	-	225.654
2.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		276.028	-	276.028	225.654	-	225.654
2.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.2	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
2.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
2.3	Kiralama İşlemleri		-	-	-	-	-	-
2.3.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)		-	-	-	-	-	-
2.3.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.3.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.3.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
2.3.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
2.3.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
2.3.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.4	Takipteki Alacaklar (Net)	6	7.070	-	7.070	2.226	-	2.226
2.4.1	Takipteki Faktoring Alacakları		38.267	-	38.267	30.604	-	30.604
2.4.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
2.4.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.4.4	Özel Karşılıklar (-)		(31.197)	-	(31.197)	(28.378)	-	(28.378)
2.5	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-	-	-	-
III.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
3.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
3.1.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
3.1.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
3.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
3.2.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
3.2.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
3.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
3.3.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
3.3.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
IV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	36.923	-	36.923	38.142	-	38.142
V.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	300	-	300	31	-	31
VI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	9	19.180	-	19.180	16.197	-	16.197
VII.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	10	-	-	-	-	-	-
VIII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	9.768	-	9.768	6.643	-	6.643
IX.	DİĞER AKTİFLER	12	5.153	126	5.279	2.567	-	2.567
	ARA TOPLAM		357.592	76.162	433.754	292.876	70.609	363.485
X.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
10.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
10.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		357.592	76.162	433.754	292.876	70.609	363.485

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL) olarak gösterilmiştir.)

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)								
PASİF KALEMLER		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (BİN TÜRK LİRASI)						
		YENİDEN DÜZENLENMİŞ			YENİDEN DÜZENLENMİŞ			
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM			
		(31 / 12 / 2018)			(31 / 12 / 2017)			
	Dipnot Referansları	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I. ALINAN KREDİLER	13	110.613	-	110.613	76.820	-	76.820	
II. FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-	
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)		-	-	-	-	-	-	
3.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-	
3.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-	
3.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	
3.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-	
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-	
4.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-	
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-	
4.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-	
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-	
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-	
VII. KARŞILIKLAR	14	2.430	-	2.430	1.989	-	1.989	
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-	
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		2.430	-	2.430	1.989	-	1.989	
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-	
7.4 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-	
VIII. CARİ VERGİ BORCU	10	5.426	-	5.426	1.310	-	1.310	
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-	
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-	
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	15	6.812	39	6.851	4.144	-	4.144	
ARA TOPLAM		125.281	39	125.320	84.262	-	84.262	
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-	
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-	
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-	
XIII. ÖZKAYNAKLAR		308.434	-	308.434	279.223	-	279.223	
13.1 Ödenmiş Sermaye	16	100.000	-	100.000	100.000	-	100.000	
13.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-	
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-	
13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	
13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-	
13.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	16	12.844	-	12.844	12.894	-	12.894	
13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-	
13.5 Kâr Yedekleri	16	119.153	-	119.153	128.006	-	128.006	
13.5.1 Yasal Yedekler		28.626	-	28.626	21.468	-	21.468	
13.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-	
13.5.3 Olağanüstü Yedekler		90.527	-	90.527	106.538	-	106.538	
13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-	
13.6 Kâr veya Zarar	16	76.437	-	76.437	38.323	-	38.323	
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-	
13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		76.437	-	76.437	38.323	-	38.323	
PASİF TOPLAMI		433.715	39	433.754	363.485	-	363.485	

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2018 TARİHLİ NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL) olarak gösterilmiştir.)

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ NAZIM HESAPLAR TABLOSU								
NAZIM HESAP KALEMLERİ			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (BİN TÜRK LIRASI)					
			CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2018)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2017)		
			Dipnot Referansları	TP	YP	TOPLAM	TP	YP
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		53.575	-	53.575	27.298	-	27.298
III.	ALINAN TEMİNATLAR	26	-	39	39	-	28	28
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	26	296	-	296	18.961	-	18.961
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		349.266	-	349.266	277.822	-	277.822
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			403.137	39	403.176	324.082	28	324.110

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE MÜHÜR Lİ MALİ MÜHÜR LİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL) olarak gösterilmiştir.)

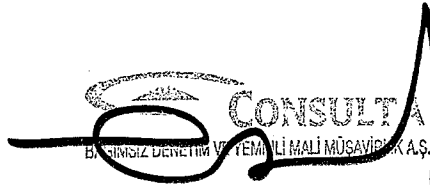
ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ KAR VEYA ZARAR TABLOSU				
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (BİN TÜRK LIRASI)		
		CARİ DÖNEM (01/01/2018-31/12/2018)	YENİDEN DÜZENLENMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2017-31/12/2017)	
	Dipnot Referansları			
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	17	129.174	93.279	
FAKTORİNG GELİRLERİ		129.174	93.279	
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		114.068	82.253	
1.1.1 İskontolu		114.068	82.253	
1.1.2 Diğer		-	-	
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		15.107	11.026	
1.2.1 İskontolu		15.107	11.026	
1.2.2 Diğer		-	-	
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 (-)	18	(24.023)	(14.575)	
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(23.698)	(14.265)	
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-	
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-	
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(266)	(180)	
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(59)	(130)	
III. BRÜT K/Z (I+II)		105.151	78.704	
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(39.123)	(35.149)	
4.1 Personel Giderleri		(22.630)	(20.967)	
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(429)	(268)	
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	
4.4 Genel İşletme Giderleri		(12.980)	(11.600)	
4.5 Diğer		(3.085)	(2.314)	
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		66.028	43.555	
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	57.350	23.265	
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		3.473	2.284	
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	
6.4 Temettü Gelirleri		-	-	
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-	
6.6 Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-	
6.7 Kambiyo İşlemleri Kârı		47.923	17.686	
6.8 Diğer		5.954	3.296	
VII. KARŞILIKLAR	21	(4.291)	(4.887)	
7.1 Özel Karşılıklar		(4.291)	(4.887)	
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-	
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	
7.4 Diğer		-	-	
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	22	(21.140)	(12.704)	
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-	
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(21.128)	(12.704)	
8.5 Diğer		(12)	-	
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		97.947	49.229	
X. BİRLEŞME KÂRI				
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR				
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI				
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		97.947	49.229	
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	23	(21.510)	(10.906)	
14.1 Cari Vergi Karşılığı	10	(24.622)	(8.361)	
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	11	-	(2.545)	
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	11	3.112	-	
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		76.437	38.323	
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER				
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)				
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)				
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)				
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)				
XXI. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)		76.437	38.323	
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	24	0,764	0,383	
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,764	0,383	
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	
SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ				

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEREL MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL) olarak gösterilmiştir.)

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (BIN TÜRK LİRASI)	
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2018)	YENİDEN DÜZENLENMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2017)
Dipnot Referansları			
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	76.437	38.323
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(50)	49
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(50)	49
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(62)	61
	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.4		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	12	(12)
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	76.387	38.372

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL) olarak gösterilmiştir.)

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU														
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot Referansları	Kâr veya Zarar'dan Yenden Saldırlanacak Hükâmî Diğer Kapsamlı Çıkar ve Çıkarlar					HAĞİMSİZ DENETİM GEÇMİŞ (BİN TÜRK LİRASI)							
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İnce Frikleri	Hisse Senedi İnce Frikleri	Diğer Sermaye Yedekleri	Duran varlıklar bakiyesi yenden değeriye artırlar/azalışları	Tanınılan fayda pahası bakiyesi yenden değeriye artırlar/azalışları	Diğer	Yabancı para çevrim farkları	Geceğe uygun değer (oluşur) diğer kapsamlı getire yarımları finansal varlıklar bakiyesi yenden değeriye artırlar/azalışları	Kar Yedekleri	Geceğin Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özet Yekûn
ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2017)														
I. Dönem Başı Bakiyesi	16	100.000				12.840	5				105.311	42.695		260.851
II. TMS 8 Uyumuna Yapılan Düzeltmeler														
2.1. Hata ile Düzeltme														
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi														
III. Yekûn Bakiye (I+II)	16	100.000				12.840	5				105.311	42.695		260.851
IV. Toplam Kaynaklı Gelir	16						49							49
V. Nakden Gerçekleşen Sermaye Artışı														
VI. İle Kayıtlı Nakden Gerçekleşen Sermaye Artışı														
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı														
VIII. Hisse Senedi Dönüşümüne Bağlı Tutarlar														
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Artışları														
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış														
XI. Dönem Net Kar veya Zararı	16										22.695 (20.000)	38.323 (42.695)		38.323 (20.000)
XII. Diğer											42.695	(42.695)		
XIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
XIV. Dönem Net Kar veya Zararı														
XV. Dönem Net Kar veya Zararı														
XVI. Dönem Net Kar veya Zararı														
XVII. Dönem Net Kar veya Zararı														
XVIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
XIX. Dönem Net Kar veya Zararı														
XX. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXI. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXII. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXIV. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXV. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXVI. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXVII. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXVIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXIX. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXX. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXXI. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXXII. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXXIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXXIV. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXXV. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXXVI. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXXVII. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXXVIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
XXXIX. Dönem Net Kar veya Zararı														
L. Dönem Net Kar veya Zararı														
LI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LIV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LVI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LVII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LVIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LIX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXIV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXVI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXVII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXVIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXIX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXIV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXVI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXVII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXVIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXIX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXIV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXVI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXVII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXVIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXIX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXIV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXVI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXVII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXVIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXIX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXIV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXVI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXVII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXVIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXIX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXIV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXVI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXVII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXVIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXIX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXIV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXVI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXVII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXVIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXIX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXIV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXV. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXVI. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXVII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXVIII. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXIX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXX. Dönem Net Kar veya Zararı														
LXXXXXXI. Dönem Net Kar veya Zararı														

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL) olarak gösterilmiştir.)

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ NAKİT AKIŞ TABLOSU				
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (BİN TÜRK LIRASI)		
		Dipnot Referansları	CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2018)	YENİDEN DÜZENLENMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2017)
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI				
1.1	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		77.351	48.083
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	17	114.068	82.253
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	18	(23.678)	(14.253)
1.1.3	Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.1.6	Ekile Edilen Diğer Kazançlar	17	15.107	11.026
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	1.471	1.915
1.1.8	Personel ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	19	(36.409)	(32.778)
1.1.9	Ödenen Vergiler	10	(24.622)	(8.361)
1.1.10	Diğer		31.416	8.280
1.2	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(55.368)	15.403
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	5	(59.508)	17.530
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	12	(2.697)	900
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	14, 15	6.837	(3.027)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		21.983	63.486
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI				
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller	7, 8, 9	(1.762)	(1.469)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	7	351	54
2.5	Ekile Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1.411)	(1.415)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI				
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	13	33.785	(41.328)
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	16	(47.176)	(20.000)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(13.391)	(61.328)
IV.	Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		7.181	742
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	72.025	71.283
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	79.206	72.025

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (Bin TL) olarak gösterilmiştir.)

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ KÂR DAĞITIM TABLOSU			
	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (BİN TÜRK LIRASI)	
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2018)	ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2017)
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI			
1.1 DÖNEM KÂRI		97.947	49.229
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		(21.510)	(10.906)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	10	(24.622)	(8.361)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi			
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	11	3.112	(2.545)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	16	76.437	38.323
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)			
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)			
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)			
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5))]	16	76.437	38.323
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)			
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)			
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)			
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)			
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)			
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)			
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER			
1.13 DİĞER YEDEKLER			
1.14 ÖZEL FONLAR			
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER			
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)			
2.3 ORTAKLARA PAY (-)			
2.4 PERSONELE PAY (-)			
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)			
III. HİSSE BAŞINA KÂR			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)			
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)			
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)			
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)			

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Kâr dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir.


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT:1) ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirinoğlu Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 28 Aralık 1992 tarih ve 3187 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak kuruluşu tescil edilmiş bir sermaye şirkettir.

Şirket'in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Levent Mahallesi Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza C Blok Kat:12-14 No:30-31-34-35 Levent Beşiktaş / İstanbul'dur.

Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanan 6301 numaralı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i ve ilgili düzenlemeleri çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı 367'dir, (31 Aralık 2017: 383).

Şirket'in ortakları ile paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2018	%	31 Aralık 2017
Berç Şirinoğlu	33,37	33.370	33,37	33.370
Garo Şirinoğlu	29,81	29.810	29,81	29.810
Agop Ercan Şirinoğlu	16,65	16.650	16,65	16.650
Arto Erkan Şirinoğlu	16,65	16.650	16,65	16.650
Sirpuhi Tanya Şirinoğlu	3,52	3.520	3,52	3.520
Ödenmiş Sermaye	100	100.000	100	100.000

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 13 Mart 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT:2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan Muhasebe Standartları ve Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarih ve sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", BDDK tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama, genelgeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır.


BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MÜHÜR
SAVIRI K.A.C.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Eğer işletmenin sürekliliği varsayımı, ekli finansal tablolar için uygun olmasaydı, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değeri ile raporlanan net kar/zarara bazı düzeltmeler yapılması gerekebilirdi.

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçülmesinde yapılan değişiklikler

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

2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir, Şirket TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı hesaplaması yapmamıştır.

2.1.2) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Şirket, 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında finansal tablolarını 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren değişen şekliyle sunmuştur.

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde ki fonksiyonel para birimi ile raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dır.

İlişikteki finansal tablolar, Tebliğ'e uygun olarak hazırlanmış olup Bin Türk Lirası ("Bin TL") şeklinde gösterilmiştir. Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal türev enstrümanları, maddi duran varlıklar hesap grubunda yer alan binalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve satılmaya hazır menkul değerler gibi varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı temel alınarak Bin TL olarak hazırlanmıştır.

2.1.3) Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Raporlama

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

2.1.4) Yabancı Para Birimi Bazındaki İşlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki döviz kurlarından Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde dikkate alınmıştır.

2.1.5) Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

2.2) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında değişiklik olmamıştır.

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

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

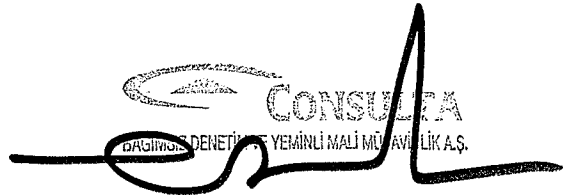
2.4) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe ve Finansal Raporlama Standartları ile bunların ek ve yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2.4.1) 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜHÜR LİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

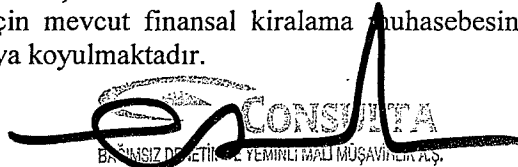
Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak özel karşılık ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir.

2.4.2) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve TMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilanço ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır.


ESRA ŞİRİNOĞLU
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

Şirket, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9'da ki Değişiklikler - Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

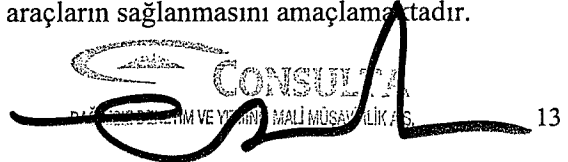
KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden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

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

Şirket, TFRS 9 değişikliklerinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

Kavramsal Çerçeve (Güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır.


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

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

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

Yıllık iyileştirmeler : 2015 - 2017 Dönemi

UFRS'de ki İyileştirmeler

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

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 19'da ki Değişiklikler : Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

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

UMS 19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.


ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
MÜHÜR
14

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler : Önemlilik Tanımı

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

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

NOT:3) ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ön ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faiz ve komisyon gelirleri ile tüm diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

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

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


CONSİTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ HESAPLAMA VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket'in vadeye kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan öz kaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değeriyle gösterilir. Bu kategoride sınıflandırılan borçlanma senetlerinin kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar / zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar / zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

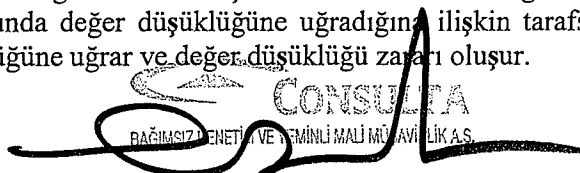
Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel karşılık ayrılmaktadır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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


BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanabilmektedir. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve öz kaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve öz kaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme öz kaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve öz kaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya türev finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir.


BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Maddi Duran Varlıklar ve Amortismanlar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

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

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır. Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir.

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

Şirket, TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak faaliyette bulunduğu gayrimenkulü değerleme şirketi Ekol Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak "*Yeniden değerlendirme modeli*" kapsamında finansal tablolarda raporlanmıştır. Makine, tesis ve cihazları, döşeme ve demirbaşlar, özel maliyetler ve taşıtlar önceki yıllarla tutarlı olarak elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yapılan değerlendirme çalışmada;

- Taşınmazın bulunduğu yer, civarının teşekkül tarzı, alt yapı ve ulaşım imkânları, cadde ve sokağa olan cephesi, alan ve konumu gibi değerine etken olabilecek tüm özellikleri dikkate alınmış, mevkide detaylı piyasa araştırması yapılmış ve de ülkede son dönemde yaşanan ekonomik koşullar da göz önüne alınmıştır.
- Yeniden değerlendirme değer artışı tutarları 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır.
- Yeniden değerlendirme raporları Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) mevzuatı çerçevesinde değerlendirme hizmeti veren bağımsız bir şirket tarafından hazırlanmıştır.
- Değerleme çalışmalarında maliyet yaklaşımı, emsal karşılaştırma, gelir kapitalizasyonu gibi yöntem ve varsayımlar ile güncel piyasa koşulları dikkate alınmıştır.

Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda öz kaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına ertelenmiş vergi etkisi netleştirildikten sonra, alacak kaydedilmektedir.

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler, bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyeceği şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Bahse konu yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda gelir tablosuna kaydedilir. Bir maddi duran varlık kalemine ilişkin değer artış fonları, ilgili varlık bilanço dışı bırakıldığında doğrudan geçmiş yıl kârlarına aktarılır.

Yeniden değerlendirilmiş ya da bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır. Amortisman, maddi varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi ile ayrılmaktadır. Özel maliyetler kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Binalar	42 - 50 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3 - 14 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisansları ve hakları temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları ve hakları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alma maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini iktisadi ömürleri üzerinden, satın alma tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini asmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Maddi olmayan varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, kredi dönemi boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda, söz konusu duran varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı olarak sınıflandırılır. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçülür.


BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Üretimde, mal ve hizmet tedarikinde veya idari amaçla kullanılan gayrimenkuller, normal iş akışı çerçevesinde satışa konu edilen gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak değerlendirilmez.

TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulur. Bu nedenle, yatırım amaçlı bir gayrimenkul işletmenin sahip olduğu diğer varlıklardan büyük ölçüde bağımsız nakit akışları yaratır. Bu durum yatırım amaçlı gayrimenkulleri sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullerden ayırır. Mal veya hizmet üretimi ya da tedariki (veya idari amaçlar için kullanılması), sadece gayrimenkullerle değil, üretim veya tedarik sürecinde kullanılan diğer varlıklarla da ilişkilendirilebilen nakit akışları yaratır. Sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullere "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" Standardı uygulanır.

Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir. Satın alınan yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyeti; satın alma fiyatı ile bu işlemle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalardan oluşur.

Yatırım amaçlı gayrimenkule ilişkin ödemenin ertelenmiş olması durumunda, gayrimenkulün maliyeti eşdeğer peşin ödeme tutarıdır. Bu tutar ile toplam ödemeler arasındaki fark, kredi süresi boyunca faiz gideri olarak muhasebeleştirilir.

Kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, Şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

İlk muhasebeleştirme işleminin ardından, gerçeğe uygun değer yöntemini seçmiş olan bir işletme, tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçer.

Bir işletmenin, yatırım amaçlı bir gayrimenkulünü daha önce gerçeğe uygun değer üzerinden ölçmüş olması durumunda, söz konusu gayrimenkulü elden çıkarıncaya kadar (veya ilgili gayrimenkul sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul haline gelene kadar veya işletme gayrimenkulü geliştirerek olağan iş akışı sürecinde satıncaya kadar), karşılaştırılabilir piyasa işlemleri azalmış veya piyasa fiyatları daha ender elde edilebilir hale gelmiş dahi olsa, anılan gayrimenkulü gerçeğe uygun değer üzerinden ölçmeye devam eder.

Şirket, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" gurubunda yer alan arsaları Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak "Gerçeğe Uygun Değer" yöntemini benimsemiştir.

Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi çalışmasında;

- Arsaların bulunduğu yer, civarının teşekkül tarzı, alt yapı ve ulaşım imkânları, cadde ve sokağa olan cephesi, alan ve konumu gibi değerine etken olabilecek tüm özellikleri dikkate alınmış, mevkiide detaylı piyasa araştırması yapılmış ve de ülkede son dönemde yaşanan ekonomik koşullar da göz önüne alınmıştır.
- Gerçeğe uygun değerleme farkı 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır.


ŞİRİNOĞLU DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLER A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

- Gayrimenkul değerlendirme raporları Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) mevzuatı çerçevesinde değerlendirme hizmeti veren bağımsız bir şirket tarafından hazırlanmıştır.
- Değerleme çalışmalarında maliyet yaklaşımı, emsal karşılaştırma, adil piyasa değerleri gibi yöntem ve varsayımlar ile güncel piyasa koşulları dikkate alınmıştır.

Gerçeğe uygun değer yöntemi sonucunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerinde meydana gelen artış veya azalışlar kar/zarar tablosunda raporlanmaktadır.

Kiralamalar

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur.

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

İlişkili Taraflar

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

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler 'ilişkili taraflar' olarak tanımlanmaktadır.

Gelir ve Giderlerin Finansal Tablolara Yansıtılması

Factoring faiz ve komisyon gelirleri

Factoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

Temettü gelirleri

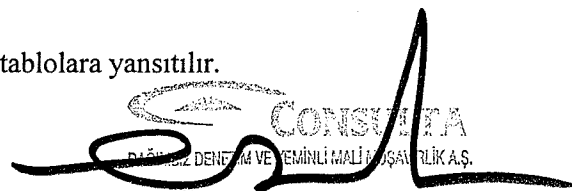
Temettü gelirleri tahsil edildikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

Finansman giderleri

Finansman giderleri tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.


ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİM VE EMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

Pay başına kazanç / (kayıp)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç / (kayıp), net dönem karının / (zararının), dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç / (kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç / (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirası ("TL")'na çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Factoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve / veya BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı T.C. Resmi Gazete'de Yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır. Tebliğ'de, özel karşılık ve genel karşılıkların ayrılmasına ilişkin esaslar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Anapara, faiz veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren;

- doksan günden fazla geciken ancak yüz seksen günü geçmeyen alacakların en az %20'si oranında,
- yüz seksen günü geçen, ancak bir yılı geçmeyen alacakların en az %50'si oranında,
- bir yıldan fazla gecikmiş olan alacakların %100'ü oranında özel karşılık ayrılır.

Ayrıca, anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme yukarıda belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, şirketler alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve TMS'de belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dâhil etmeksizin, belirleyecekleri oranlarda özel karşılık ayrabilirler.


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

Şirketler, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilirler.

Şirketler, alacaklarına ilişkin teminatları, likiditesine göre dört gruba ayırarak sınıflandırır. Teminatların değerlendirilmiş tutarları alacak tutarından, dikkate alınma oranlarında indirilerek, özel karşılığa tabi alacak tutarı hesaplanır. Özel karşılıkların hesaplanmasında dikkate alınacak değerlendirilmiş teminat tutarı alacak miktarını aşamaz.

Teminatların dikkate alınma oranları aşağıdaki gibidir:

Birinci grup teminatlar	100%
İkinci grup teminatlar	75%
Üçüncü grup teminatlar	50%
Dördüncü grup teminatlar	25%

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Hazırlanan finansal tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

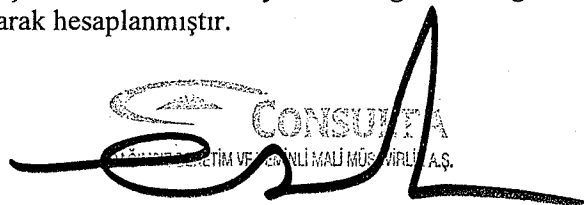
Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yükümlülüğü yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların olduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

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

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

 **ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**
BAĞIMSIZ DENETİM VE DENETLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

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. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ortalama Faiz Oranı	16,00%	16,00%
Enflasyon Artış Oranı	20,00%	12,00%
Reel İskonto Oranı	3,45%	3,57%

Sermaye Artışları ve Temettüleri

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir.

Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

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

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

CONSULEA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ DANIŞMANLIK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır.

Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir. Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yararlandığı herhangi bir teşvik veya yardım bulunmamaktadır.

Emeklilik Planları

Şirket'in emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit ve nakit benzerleri nakit ve banka mevduatlarını içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her bir varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir.

Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olarak en alt seviyede gruplanırlar.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için her bir bilanço tarihinde aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

Şirket, finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili finansal varlık için değer düşüklüğü karşılığı ayırmakta olup bu değerlendirme her bir bilanço tarihi itibarıyla yapılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, ilgili finansal varlığın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve çeşitli güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ilgili finansal varlığın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak indirgenen değeridir.

TMS / TFRS'ye ve KGK Tarafından Yayınlanan İlke Kararlarına Uygunluk Beyanı

Şirket yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TMS / TFRS'lere ve KGK ilke kararlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Şirket yönetimi olarak, cari ve önceki döneme ait finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TMS / TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan eder.



ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT:4) NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	190	-	146	-
Bankadaki nakit	2.980	76.037	1.269	70.609
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	2.980	-	1.269	-
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	-	76.037	-	70.609
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.170	76.037	1.416	70.609

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri içinde yer alan yabancı para detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	YP Döviz Tutarı	TL Karşılığı	YP Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD Doları	14.453	76.037	18.720	70.609
Toplam	14.453	76.037	18.720	70.609

Vadeli mevduatlar üç aydan kısa vadeli yabancı para bazında banka plasmanlarından oluşmakta olup, 31 Aralık 2018 tarihi ile itibari ile 463 ABD Doları bloke mevduat bulunmaktadır.
(31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

NOT:5) FAKTORİNG ALACAKLARI

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Faktoring Alacakları	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içi teminatlı faktoring alacakları	298.409	-	237.954	-
Yurt içi teminatlı faktoring alacaklarından kazanılmamış gelirler (-)	(22.381)	-	(12.300)	-
İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	276.028	-	225.654	-

Faktoring alacakları etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT:6) TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Net)

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Tasfiye olunacak alacaklar	9.455	-	3.077	-
Zarar niteliğindeki alacaklar	28.812	-	27.527	-
Takipteki Faktoring Alacakları	38.267	-	30.604	-
Özel karşılıklar (-)	(31.197)	-	(28.378)	-
Takipteki Alacaklar (Net)	7.070	-	2.226	-

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla takipteki alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Takipteki Faktoring Alacakları Karşılığı Hareketleri	1 Ocak - 31 Aralık 2018		1 Ocak - 31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Açılış bakiyesi	(28.378)	-	(33.447)	-
Dönem gideri	(4.291)	-	(4.887)	-
İptal edilen karşılıklar	1.471	-	1.857	-
Bilanço dışı bırakılan karşılıklar (*)	-	-	8.099	-
Kapanış Bakiyesi	(31.197)	-	(28.378)	-

(*) Şirket yönetim kurulu kararı ile tahsil imkanı öngörmediği 8.099 TL faktoring alacaklarını yönetim kurulu kararı ile Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye "Tahsili Gecikmiş Alacakların Devir ve Temlik Sözleşmesi" kapsamında devretmek suretiyle aktiflerinden çıkartmıştır.

Şirket, teminatsız ve tahsil kabiliyeti zayıf alacaklarının tamamı için BDDK tarafından 24 Aralık 2014 tarih ve 28861 sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRKİNGÜĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT:7) Maddi Duran Varlıklar (Net)

31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	35.320	5.103	6.195	2.692	49.310
Alımlar	-	309	555	149	1.013
Değerlemeler	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	(233)	(95)	(24)	(351)
Transferler	-	-	-	-	-
31 Aralık 2018 İtibarıyla Kapanış	35.320	5.179	6.655	2.818	49.972
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(757)	(3.486)	(5.000)	(1.925)	(11.168)
Dönem gideri	(757)	(607)	(517)	(349)	(2.230)
Değer düşüş karşılığı	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	233	93	24	349
Transferler	-	-	-	-	-
31 Aralık 2018 İtibarıyla Kapanış	(1.514)	(3.860)	(5.424)	(2.250)	(13.049)
31 Aralık 2018 İtibarıyla Net Değer	33.806	1.319	1.231	567	36.923

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket aktifleri üzerindeki sigorta tutarı 34.943 TL'dir. Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinde toplam 18.750 TL bedel ile 1.Dereceden ipotek bulunmaktadır.

ŞİRKİNOĞLU FAKTÖRING ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT:7) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	35.320	4.621	6.107	2.412	48.460
Alımlar	-	846	324	288	1.458
Değerlemeler	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	(364)	(236)	(8)	(608)
Transferler	-	-	-	-	-
Bakiyesi	35.320	5.103	6.195	2.692	49.310
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(3.304)	(4.764)	(1.554)	(9.622)
Dönem gideri	(757)	(512)	(457)	(374)	(2.100)
Değer düşüş karşılığı	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	330	221	3	554
Transferler	-	-	-	-	-
31 Aralık 2017 İtibarıyla Kapanış	(757)	(3.486)	(5.000)	(1.925)	(11.168)
31 Aralık 2017 İtibarıyla Net Defter	34.563	1.617	1.195	767	38.142

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket aktifleri üzerindeki sigorta tutarı 33.336 TL'dir. Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinde toplam 18.750 TL bedel ile ipotek bulunmaktadır.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT:8) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımı lisans haklarından oluşmakla birlikte detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	245	245
Alımlar	325	325
Değerlemeler	-	-
Çıkışlar	-	-
Transferler	-	-
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	570	570
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(214)	(214)
Dönem gideri	(55)	(55)
Değer düşüş karşılığı	-	-
Çıkışlar	-	-
Transferler	-	-
31 Aralık 2018 İtibarıyla Kapanış	(269)	(269)
31 Aralık 2018 İtibarıyla Net Değer	300	300

Maliyet Değeri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	228	228
Alımlar	17	17
Değerlemeler	-	-
Çıkışlar	-	-
Transferler	-	-
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	245	245
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(206)	(206)
Dönem gideri	(8)	(8)
Değer düşüş karşılığı	-	-
Çıkışlar	-	-
Transferler	-	-
Bakiyesi	(214)	(214)
Değeri	31	31


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜHÜRLEME A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT:9) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	16.197	16.128
Diğer alımlar	75	-
Çıkışlar	-	-
Makul değer değişikliğinden kaynaklanan kazanç / (kayıp)	2.908	69
Kapanış Bakiyesi	19.180	16.197

Şirketin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bilançosunda ki net defter değeri 10.075 TL olan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden "Fenerbahçe Mahallesi Münir Nurettin Selçuk Caddesi No:3 Kadıköy / İstanbul" adresindeki bahçeli ahşap evinin gerçeğe uygun değeri Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin 03.01.2019 tarih ve 2018-OZ-285 sayılı gayrimenkul değerleme raporuna istinaden 11.650 TL olarak tespit edilmiş ve 1.575 TL maddi duran varlık gerçeğe uygun değer artışı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bilançoda ki net defter değeri 10.000 TL olan gayrimenkulün Ekol Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 25.12.2017 tarih ve Öİ.1084 sayılı gayrimenkul değerleme raporuna istinaden gerçeğe uygun değeri 10.000 TL olarak tespit edilmiştir.

Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkul Taşınmaz Kültür ve Tabiat Varlıkları Yüksek Kurulunun 11.06.1985 tarih ve 1195 sayılı kararı ile II-A.1 koruma grubuna alınmış bu karar 02.08.1985 tarih ve 3783 yevmiye numarası ile gayrimenkulün takyidat kayıtlarına işlenmiştir. 24.02.2004 tarih ve 1687 yevmiye numaralı takyidat kaydı ile yapının koruma grubu II. Grup olarak değiştirilmiştir.

Şirketin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bilançosunda ki net defter değeri 6.197 TL olan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden "Kınalıada Mah. Ferit Tüzün Sokak No: 17 Daire No: 1-2-3-4-5-6-7-8 Adalar / İstanbul" adresindeki mesken niteliğindeki menkulün gerçeğe uygun değeri Lider Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin 04.01.2019 tarih ve 2018-OZ-286 sayılı gayrimenkul değerleme raporuna istinaden 7.530 TL olarak tespit edilmiş ve 1.333 TL maddi duran varlık gerçeğe uygun değer artışı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bilançoda ki net defter değeri 6.128 TL olan gayrimenkulün Ekol Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 25.12.2017 tarih ve Öİ-1083 sayılı gayrimenkul değerleme raporuna istinaden gerçeğe uygun değeri 6.197 TL olarak tespit edilmiş ve 69 TL maddi duran varlık gerçeğe uygun değer artışı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkul İstanbul Kültür Müdürlüğü'nün 02.12.1991 tarih ve 10061 sayılı yazısı ile III. Grup eski eser olduğu gayrimenkulün takyidat kayıtlarına işlenmiştir. 23.03.2015 tarih ve 459 yevmiye numaralı takyidat kaydı ile yapının koruma grubu II. Grup olarak değiştirilmiştir.


BAĞIMSIZ DENETİM VE FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT:10) CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI VE CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vergi varlığı ve vergi borcunun detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Cari vergi yükümlülüğü:</i>	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari vergi borcu	24.622	8.361
Eksi: Cari dönem vergi varlığı	(19.196)	(7.051)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	5.426	1.310

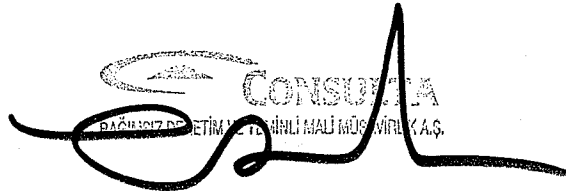
(*) Cari dönem içinde peşin ödenen geçici vergi olup cari yıla ait kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilecektir. Söz konusu bu mahsuptan sonra cari dönemde 5.426 TL (31 Aralık 2017: 1.310 TL) ödenecek vergi ve yasal yükümlülük bulunmaktadır.

NOT:11) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / ERTELENMİŞ VERGİ BORCU

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Kümülatif geçici farklar 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hesaplanan gelecek dönemlerde beklenen vergi oranlarını esas alarak bunlara ilişkin ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Ertelenen Vergi		Ertelenen Vergi	
Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:	Geçici Farklar	Yükümlülüğü/(Varlığı)	Geçici Farklar	Yükümlülüğü/(Varlığı)
MDV ve MODV amortisman ve itfa farkları	22.999	3.372	20.451	2.088
Kıdem tazminatı karşılıkları	(1.883)	(414)	(1.517)	(303)
Kullanılmamış izin karşılıkları izin karşılığı	(547)	(120)	(472)	(94)
Faiz ve komisyon geliri	(26.108)	(5.744)	(13.290)	(2.658)
Etkin faiz NBD farkı	8	2	-	-
Şüpheli alacak karşılığı	(31.197)	(6.863)	(28.378)	(5.676)
	(36.729)	(9.768)	(23.206)	(6.643)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	23.006	3.374	20.451	2.088
Ertelenen vergi (varlıkları)	(59.735)	(13.142)	(43.657)	(8.731)
Ertelenen vergi (varlıkları), net	(36.729)	(9.768)	(23.206)	(6.643)
	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
(Gerçekleşme)/Yararlanma:	(Varlık)	Yükümlülük	(Varlık)	Yükümlülük
1 Yılda kısa sürede	(5.864)	2	(2.752)	-
1 Yılda uzun sürede	(7.278)	3.372	(5.979)	2.088
	(13.142)	3.374	(8.731)	2.088


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE FİNANSLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 22'dir (31 Aralık 2017: %20). Bu nedenle ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden bilanço metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 22'dir.

Ertelenmiş Vergi (Varlığı) / Yükümlülüğü Hareketleri:	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(6.643)	(9.200)
Öz kaynak altında muhasebeleştirilen	(12)	12
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(3.112)	2.545
31 Aralık İtibarıyla Kapanış Bakiyesi	(9.768)	(6.643)

NOT:12) DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Aktifler	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Factoring BSMV alacakları	2.452	-	1.255	-
Peşin ödenmiş giderler	1.367	-	476	-
Dava ve mahkeme masrafları	1.103	-	599	-
Verilen depozito ve teminatlar	98	-	85	-
Personele ödenen avanslar	97	-	35	-
İş avansları	30	-	31	-
Kiralardan alacaklar	-	126	-	28
Diğer muhtelif alacaklar	7	-	57	-
Toplam	5.153	126	2.539	28

NOT:13) ALINAN KREDİLER

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

Alınan Krediler	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli alınan krediler	110.613	-	76.820	-
Uzun vadeli alınan krediler	-	-	-	-
Toplam	110.613	-	76.820	-

Krediler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden muhasebeleştirilmiştir.


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in kullanmakta olduğu kredilerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir :

Vadeye Kalan Gün	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
90 gün içersinde ödenecek	108.728	-	67.933	-
90 - 365 gün içersinde ödenecek	1.885	-	8.887	-
1 - 5 yıl içersinde ödenecek	-	-	-	-
Toplam	110.613	-	76.820	-

NOT:14) KARŞILIKLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Karşılıklar	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	2.430	-	1.989	-
	2.430	-	1.989	-

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	1.883	-	1.517	-
Kullanılmayan izin karşılığı	547	-	472	-
	2.430	-	1.989	-

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı kıdem tazminatı karşılığından ve yıllık izin karşılığından oluşmaktadır. Kıdem tazminatı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar diğer kapsamlı gelirler olarak öz kaynaklarda muhasebeleştirilir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla (tam) 5.434,42 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2017: (tam) 4.732,48 TL).

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

TFRS, belirli fayda planları dahilinde de muhtemel tazminat yükümlülüğünün tahmin edilebilmesi için aktüer değerlendirme öngörülerinin geliştirilmesini gerektirir. Mali tablolarda, Şirket öngörülen yükümlülük yöntemini uygulayarak ve geçmiş yıllardaki deneyimlerine dayanarak, hizmet süresini sonlandırdığı tarih itibarıyla kıdem tazminatı almaya hak kazananları temel alarak bir yükümlülük hesaplamaktadır.

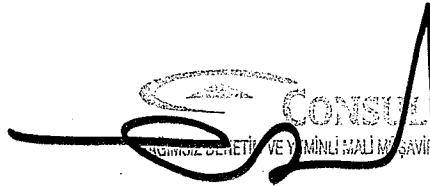
Bu karşılık, gelecekte çalışanların emekliliklerinden doğacak muhtemel yükümlüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır.

TMS - 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir.

Yıl içerisinde kıdem tazminatı ve yıllık izin karşılığı hareketleri:

	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığının Hareket Tablosu:		
1 Ocak İtibarıyla Karşılık	1.517	1.526
Hizmet maliyeti	280	221
Faiz maliyeti	266	180
Ödenen kıdem tazminatları	(242)	(349)
Çevrim kazancı	-	-
Aktüeryal kayıp / kazanç	62	(61)
31 Aralık İtibarıyla Karşılık	1.883	1.517

	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2017
Kullanılmayan İzin Karşılığının Hareket Tablosu:		
1 Ocak İtibarıyla Karşılık	472	544
Döneme ilişkin karşılık	149	46
İptal edilen karşılık tutarı	(74)	(118)
31 Aralık İtibarıyla Karşılık	547	472


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIMCI MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT:15) DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Yükümlülükler	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kazanılmamış faktoring komisyon gelirleri	3.727	-	991	-
Personele borçlar	1.191	-	971	-
Ödenecek vergiler ve harçlar	1.008	-	643	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	464	-	984	-
Satıcılara borçlar	388	-	497	-
Gider tahakkukları	34	-	30	-
Diğer borçlar	-	39	-	28
Toplam	6.812	39	4.115	28

NOT:16) ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla öz kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenmiş Sermaye	100.000	100.000
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	12.844	12.894
Kâr yedekleri	119.153	128.006
Kâr veya zarar	76.437	38.323
Öz kaynaklar	308.434	279.223

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi (tam) 100.000.000 TL olup beheri (tam) 1,00 TL olan (tam) 100.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: (tam) 100.000.000 TL).

Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2018	%	31 Aralık 2017
Berç Şirinoğlu	33,37	33.370	33,37	33.370
Garo Şirinoğlu	29,81	29.810	29,81	29.810
Agop Ercan Şirinoğlu	16,65	16.650	16,65	16.650
Arto Erkan Şirinoğlu	16,65	16.650	16,65	16.650
Sirpuhi Tanya Şirinoğlu	3,52	3.520	3,52	3.520
Ödenmiş Sermaye	100	100.000	100	100.000

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları	12.840	12.840
Ertelenmiş vergi etkisi (-)	-	-
Duran Varlıklar Birikmiş Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	12.840	12.840
Aktüeryal kazançlar/kayıplar	5	66
Ertelenmiş vergi etkisi (-)	(1)	(12)
Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	4	54
	12.844	12.894

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kar yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kâr Yedekleri		
Yasal yedekler	28.626	21.468
Olağanüstü yedekler	90.527	106.538
	119.153	128.006

Şirket'in 2 Nisan 2018 tarihli genel kurul toplantısında brüt 8.941 TL net 7.600 TL; 2 Ağustos 2018 tarihli genel kurul toplantısında brüt 10.588 TL net 9.000 TL; 4 Eylül 2018 tarihli genel kurul toplantısında brüt 8.235 TL net 7.000 TL; 13 Kasım 2018 tarihli genel kurul toplantısında brüt 19.411 TL net 16.500 TL olmak üzere kar dağıtım kararları alınmıştır.


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT:17) ESAS FAALİYET GELİRLERİ

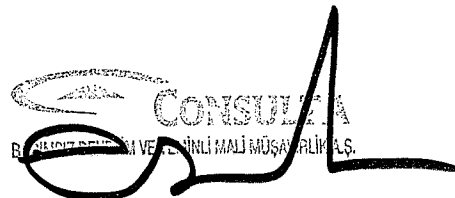
31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde faktoring gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Faktoring Gelirleri		
Faktoring alacaklarından alınan faizler ve vade farkları	114.068	82.253
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler ve Vade Farkları	114.068	82.253
İskontolu faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	12.930	9.438
Diğer faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	2.177	1.588
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	15.107	11.026

NOT:18) FİNANSMAN GİDERLERİ

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Finansman Giderleri		
Kullanılan kredilere verilen faizler	(23.698)	(14.265)
Verilen ücret ve komisyonlar	(59)	(130)
Diğer faiz giderleri (Not: 14)	(266)	(180)
Toplam	(24.023)	(14.575)


CONSULTE
BİLGİLENDİRME VE FİNANSLAL MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT:19) ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel ücret ve giderleri	(22.630)	(20.967)
Kıdem tazminat karşılığı	(280)	(221)
Personel izin karşılığı	(149)	(46)
Genel işletme giderleri (**)	(12.980)	(11.600)
Diğer (*)	(3.085)	(2.314)
Toplam	(39.123)	(35.149)

(*) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin diğer kalemi içerisinde amortisman giderleri 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemi içerisinde 2.285 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2017: 2.109 TL) olarak gerçekleşmiştir.

(**) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde genel işletme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Genel İşletme Giderleri Detayı	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Taşıt, bakım, yakıt ve seyahat giderleri	(4.560)	(3.875)
Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri	(558)	(468)
Seyahat, temsil ağırlama giderleri	(236)	(317)
İşyeri kira giderleri	(2.450)	(2.235)
Reklam, promosyon giderleri	(238)	(622)
Telefon, kargo, haberleşme giderleri	(616)	(869)
Vergi, resim ve harç	(180)	(60)
Genel yönetim giderleri	(1.426)	(1.291)
Bağış ve yardımlar	(50)	(60)
Diğer	(2.666)	(1.803)
Toplam	(12.980)	(11.600)

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT:20) DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kambiyo işlemleri karı	47.923	17.686
Bankalardan alınan faiz gelirleri	3.473	2.284
YAG Yeniden değerlendirme artışları	2.908	69
Konusu kalmayan özel karşılık	1.471	1.857
Konusu kalmayan kıdem tazminat karşılığı	242	349
Sabit kıymet satış karı	107	241
Konusu kalmayan izin karşılığı	74	118
Diğer	1.152	660
Toplam	57.350	23.264

NOT:21) ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Özel karşılık gideri	(4.291)	(4.887)
Toplam	(4.291)	(4.887)


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT:22) DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kambiyo işlemleri zararları	(21.128)	(12.704)
Diğer	(12)	-
Toplam	(21.140)	(12.704)

NOT:23) VERGİ KARŞILIĞI

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uygulanan kurumlar vergisi oranı %22'dir (31 Aralık 2017: %20). 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihinde 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "*Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun*"un 91. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %20). Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarına (temettüleri) stopaj uygulanmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun geçici 28. ve 29. maddesinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkul satış kazancı istisnasının süresi 31 Aralık 2004 tarihi ile sona ermiştir. Ancak bu düzenleme 5520 sayılı kanun ile 21 Haziran 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kalıcı istisna olarak Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesine eklenmiştir.

Buna göre kurumların en az iki yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hissesi satışından elde edilen kazançlar belirli koşullara bağlı olarak % 75'i ve gayrimenkullerinin satışından elde edilen kazançlar belirli koşullara bağlı olarak % 50'i kurumlar vergisinden istisna olacaktır. kurumlar vergisinden istisna olacaktır. Bankalara borçlu olanların ve kefillerinin borçlarına karşılık olmak üzere bankalara devir ve teslim edilen gayrimenkul ve iştirak hisselerinin satışında istisna uygulanması için bu kıymetlerin iki yıl aktifte bulunmaları şartı aranmayacaktır.


BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ M. S. A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

16 Temmuz 2004 tarih ve 5228 no'lu Kanun'un 28. maddesinin 9. fıkrasında aşağıdaki hüküm getirilmiştir: Kurumların 31 Temmuz 2004 tarihinden geçerli olmak üzere bünyelerinde gerçekleştirdikleri münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme harcamaları tutarının %100'ü Ar-Ge indirimi olarak Kurumlar vergisinden istisna edilir. Ar-Ge indirimi için stopaj uygulaması yoktur.

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.

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

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<i>Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı:</i>		
Cari vergi karşılığı	(24.622)	(8.361)
Ertelenmiş vergi gider etkisi (+)	-	(2.545)
Ertelenmiş vergi gelir etkisi (-)	3.112	-
Toplam	(21.510)	(10.906)

NOT:24) HİSSE BAŞINA KAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	100.000.000	100.000.000
Net kar / (zarar) (TL) (tam değeri)	76.437.012	38.323.051
Hisse başına kar / (zarar) (TL) (tam değeri)	0,763	0,383

Rapor tarihi itibarıyla Şirket Yönetim Kurulu'nun Genel Kurul Toplantısına sunulacak 2018 yılı karı ile ilgili kar dağıtım önerisi kararı almadığından kar payı oranı ve tutarı kesinleşmemiştir.



ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT:25) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, Şirketin ilişkili taraflara olan ödeme süresi geçmiş borçları ve alacakları yoktur .

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl içerisinde üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplam tutarı 577 TL'dir. (31.12.2017 toplam tutarı 259 TL'dir.)

NOT:26) KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1) Alınan Teminatlar:

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Teminatlar				
Alınan teminatlar	-	39	-	28
Toplam	-	39	-	28

26.2) Verilen Teminatlar:

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, Şirketin verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Verilen Teminatlar				
Munzam senetleri	-	-	-	-
Teminat mektubu(*)	296	-	211	-
Bankalara verilen ipotek	-	-	18.750	-
Toplam	296	-	18.961	-

(*) Şirketin hizmet aldığı firmalara ve kanuni takipteki alacakları için mahkemelere verilmek üzere almış olduğu 296 TL teminat mektubu riski mevcuttur.(31 Aralık 2017: 211 TL)

26.3) Devam eden davalar:

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle, Şirketin aleyhine açılan ve devam eden davalar aşağıdaki gibi olup, önemli bir bölümü menfi tespit ve istirdat davalarıdır. Şirket Yönetimi tarafından bu davalara ilişkin herhangi bir zarar ya da kayıp olmayacağı öngörülmektedir:


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM DANIŞMANLIK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

Konusu	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Dava Adedi	Dava Tutarı	Dava Adedi	Dava Tutarı
İstihkak / Şikayet / İtiraz	120	2.936	47	782
Tazminat / Alacak	3	38	15	163
Menfi Tespit / İstirdat / Takibin İptali / Çek İptal	37	1.079	71	1.716
	160	4.054	133	2.661

İnceleme döneminde şirket yöneticilerinden alınan beyanlara göre; yukarıdaki yükümlülükler haricinde pasifte yer almayan, Şirket Ortakları, İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Lehine Verilen Garanti, Taahhüt, Kefalet, İpotek, Aval, Ciro gibi Yükümlülükler ve yabancı kaynaklar için verilen yukarıda belirtilenler dışında pasifte yer almayan İpotek, Kefalet ve Teminatlar yoktur.

NOT:27) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

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

Kredi riski:

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kistaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Şirket tüm faktoring alacakları ile olarak istihbarat çalışması yaparak kredileri değerlendirmektedir. Şirket'in tüm kredi kararları kredi komitesince alınmakta ve olumlu karar olması halinde kredi kullanılmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in kredi riski çeşitli sektörlere dağılmıştır.

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

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

31 Aralık 2018

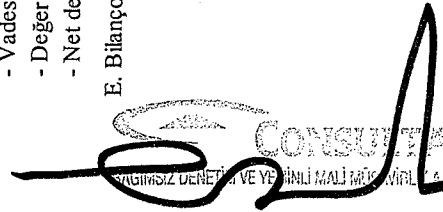
	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D+E)	-	283.098	-	2.452	79.017		
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	276.028	-	2.452	79.017		
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	-	-	-	-	-		
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı							
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		7.070					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	38.267	-				
- Değer düşüklüğü (-)	-	(31.197)	-				
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-				
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-				
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-				
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-				

 **CONSULTA**
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ HESAPLAMA A.Ş.

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

31 Aralık 2017

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D+E)	-	227.880	-	1.255	71.878	
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter						
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	225.654	-	1.255	71.878	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri						
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.226	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	30.604	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(28.378)	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-


BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

Likidite riski:

Fonlama riski olarak da adlandırılan likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Bu risk, bir finansal varlığı makul değerine yakın olarak hızlı bir şekilde nakde veya likit bir varlığa çevirememekten kaynaklanabilir. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengede tutarak ve finansal kuruluşlar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılayarak likidite riskini yönetmektedir.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirketin yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizlerinin de dahil edildiği yükümlülüklerinin, kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla likidite riski detayları aşağıdaki gibidir:

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yıldan Uzun (IV)	Dağıtılamayan
Finansal Yükümlülükler							
Alınan krediler	110.613	110.613	108.728	1.885	-	-	-
Boçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring borçları	-	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	14.707	14.707	12.360	464	-	-	1.883
Toplam Yükümlülük	125.320	125.320	121.088	2.349	-	-	1.883

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı (I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)	5 Yıldan Uzun (IV)	Dağıtılamayan
Finansal Yükümlülükler							
Alınan krediler	76.820	76.820	67.933	8.887	-	-	-
Tahvil ihraçları	-	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring borçları	-	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer yükümlülükler	7.442	7.442	4.941	984	-	-	1.517
Toplam Yükümlülük	84.262	84.262	72.874	9.871	-	-	1.517

Piyasa riski:

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, piyasadaki fiyat değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar gerçeğe uygun değerle kaydedilir ve piyasadaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilemektedir. Şirket alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE FİNANSLAL KAVRILAR A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

(i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri önemli tutarlarda olmadığı için Şirket önemli seviyede döviz kuru riskine maruz kalmamaktadır. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde yabancı para pozisyonuna ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	USD	EURO	GBP	TL Karşılığı
Nakit değerler	-	-	-	-
Bankalar	14.453	-	-	76.037
Toplam Aktif	14.453	-	-	76.037
Alman krediler	-	-	-	-
Muhtelif borçlar	-	-	-	-
Toplam Pasif	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	14.453	-	-	76.037

31 Aralık 2017	USD	EURO	GBP	TL Karşılığı
Nakit değerler	-	-	-	-
Bankalar	18.720	-	-	70.609
Toplam Aktif	18.720	-	-	70.609
Alman krediler	-	-	-	-
Muhtelif borçlar	-	-	-	-
Toplam Pasif	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	18.720	-	-	70.609

(ii) Faiz oranı riski

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

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

Sermaye risk yönetimi:

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal Yükümlülükler	110.613	76.820
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri (Not 4)	(79.206)	(72.025)
Net Borç	31.407	4.795
Toplam Öz kaynaklar	308.434	279.223
Net Borç / Öz kaynaklar Oranı	10%	2%

NOT:28) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların makul değeri:

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Şirket yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir.


ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIMCI MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

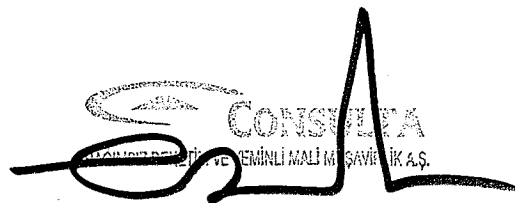
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017		Not
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	
Finansal Varlıklar	355.234	355.234	297.679	297.679	
Nakit değerler ve bankalar	79.206	79.206	72.025	72.025	4
Factoring alacakları, net	276.028	276.028	225.654	225.654	5
Finansal Yükümlülükler	110.613	110.613	76.820	76.820	
Alınan krediler	110.613	110.613	76.820	76.820	13
Factoring borçları	-	-	-	-	

NOT:29) BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Denetimi yapılan dönemde bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve Şirket'in mali ve hukuki durumunu etkileyebilecek önemli değişiklik ve gelişme olmamıştır.

 ŞİRİNOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
DENETİM VE GEMİNLİ MALİ MENSAPELİK A.Ş.