



20
19

**Faaliyet
Raporu**

İçindekiler

BAŞKAN'IN MESAJI

MİSYON & VİZYON

STRATEJİK HEDEFLER

FİNANSAL GÖSTERGELER

DÜNYA EKONOMİSİ

TÜRKİYE EKONOMİSİ

BANKACILIK SEKTÖRÜ

FAKTORİNG SEKTÖRÜ

2021 BEKLENTİLERİ

RİSK YÖNETİMİ

KURUMSAL YÖNETİM

İÇ KONTROL VE DENETİM

İNSAN KAYNAKLARI

BİLGİ TEKNOLOJİLERİ

-BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

BAŞKAN'IN MESAJI

Değerli Paydaşlarımız,

2019, dünya ekonomisi için küçülme sinyalleri veren bir sene oldu. Ticaret savaşlarının arasında önce Çin'de, ardından Amerika Birleşik Devletleri (ABD) ve Avrupa'da üretim verilerindeki daralmaya ilave çözümlenemeyen Brexit ve Avrupa'da ayrılıkçı partilerin yükselişi artık yeni bir döneme girildiğinin işareti sayılabilir. Bu yeni dönemin kalıcı olup olmayacağı netlik kazanmadığından hükümetler ve merkez bankaları nezdinde endişe kaynağı oldu. Bu dönemin bir an önce atlatılması için merkez bankaları, sıkılaştırma politikalarını askıya alıp, faiz indirimleri ile genişleme politikalarına destek verdiler.

Global ölçekte dünya ekonomisi %2.9 büyürken T.C. Merkez Bankası da bu dönemde global uygulamalara paralel genişleyici adımlar attı; Türkiye, global verilerin biraz gerisinde kaldı ve ekonomisi, 2019'u yüzde 0,9'luk büyümeyle kapattı.

Büyümenin önündeki en büyük engel olarak ticaret savaşları ile Brexit sebebiyle dış pazarların daralması ve buna bağlı olarak iç pazardaki talebin düşmesi gösterilebilir. Bunun önüne geçmek için yapılan faiz indirimlerinin yanı sıra, devlet destekli garanti programları sonuç verdi. Son çeyrekteki atılımlarla, yıl içinde küçülme gösteren büyüme verileri seneyi artıda bitirdi.

Faiz indirimlerinden etkilenen döviz kurlarındaki artış nedeniyle ithalat yüzde 9,1 azalarak 203 milyar Amerikan dolarına geriledi; ihracat ise, yüzde 2,1 artarak 172 milyar Amerikan doları oldu ve Türkiye cari açık vermeye devam etti.

ABC Faktoring, 2019'da da müşterilerimizin finansman ihtiyaçlarını karşılamaya devam etti. Şirketimizin aktifleri bir önceki seneye göre yaklaşık yüzde 10 oranında artış göstererek 98.768 bin TL'den 108.388 Bin TL'ye ulaştı.

Devlet destekli garantilerin bankalar tarafından kullanılması ve bankacılık aktiflerinde yarattığı pozitif ivme, faktoring ürününe olan talebi düşürdü. Bu sebeple faktoring sektörü açısından reel büyümenin olmadığı bir sene gerçekleşti.

T.C. Merkez Bankası tarafından yapılan faiz indirimlerine rağmen karlılığımız 2018'e göre %26 oranında artış gösterdi ve 16.731.-Bin TL olarak gerçekleşti. 2019 yılında ciromuz ise 2018 yılı ciromuza kıyasla %13 azalarak ise 335 milyon TL olarak gerçekleşti.

Yaşanan olumsuz global gelişmelere rağmen 2020 için umudumuzu koruyoruz. Merkez bankalarının genişleme politikalarıyla ortaya çıkan likidite bolluğundan jeopolitik konumumuz, genç ve girişimci nüfusumuz, güçlü sermayeli bankalarımız sayesinde pay alabileceğimizi düşünüyoruz ve kısa vadeli fonlar ya da doğrudan sermaye konusunda Türkiye'ye yabancı girişlerinin olabileceği kanaatindeyim.

Saygılarımla,

Mehmet BAŞER
Yönetim Kurulu Başkanı

VİZYON

2020 yılında ciromuzu 390 milyon TL'ye, vergi öncesi karımızı 16.960 bin TL'na çıkarmak.

MİSYON

Farklı sektörlerde faaliyet gösteren firmalara avantajlı finansman ürünleri sunmak, müşteri ilişkilerinde kalite ve verimlilik esaslı uygulamalara imza atmak .

STRATEJİK HEDEFLER

Yenilikçi ürün ve hizmetlerle reel sektörün değişen ihtiyaçlarına cevap vermek kalite ve verimliliği esas alan hizmet anlayışıyla sürdürülebilir bir büyüme çizgisi yakalamak çalışanlarına mesleki ve kişisel gelişim olanakları sunarak nitelikli insan kaynağıyla öne çıkan bir şirket olmak.

FİNANSAL GÖSTERGELER

ABC Faktoring'in 2019 yılında öz kaynakları 58.143.-bin TL, cirosu 335 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Finansal Göstergeler (Bin TL)	Aralık 2018	Aralık 2019
<i>Toplam Aktifler</i>	98.768.-	108.329.-
<i>Toplam Özkaynaklar</i>	41.383.-	58.143.-
<i>Ödenmiş Sermaye</i>	25.000.-	35.000.-
<i>Factoring Alacakları</i>	80.564.-	93.610.-
<i>Banka Borçları</i>	52.591.-	45.899.-
<i>Factoring Gelirleri</i>	50.352.-	46.775.-
<i>Net Kar</i>	13.285.-	16.731.-

DÜNYA EKONOMİSİ

2019 yılında ABD ile Çin arasında ticaret savaşının sürmesi, ürün ve hizmetlere olan düşük talebin devam etmesi ve uluslararası ilişkilerde yaşanan gerginliklerin yarattığı belirsizlikler global ekonomik büyümenin sınırlı olmasına yol açan sebepler olmuşlardır. Belirsizlik ve güvensizliklerin sonucu olarak şirketler daha az istihdam yaratan yatırımlarda bulunmuşlar, 2019 yılında %2,3 oranında büyüyen Amerikan ekonomisi, %3 büyüme hedefinin oldukça altında kalmıştır. Amerikan Merkez Bankası, istihdam artışı, enflasyonda %2 seviyesinin tutturulması ve ekonomik faaliyetlerin canlanması hedefleri doğrultusunda 2019 yılında para politikasında değişikliğe giderek politika faiz oranını üç kez azaltıp %1,5-1,75 bandına düşürmüştür. Aralık 2019'da politika faiz oranında bir değişiklik yapmayan banka, Mart 2020'de salgının da etkisinin hissedilmeye başlaması ile politika faiz oranını %0- 0,25 bandına indirmiştir.

Avro Bölgesinde enflasyon oranı 2019 yılında %1,2 seviyesinde gerçekleşmiştir. Japon Merkez Bankası ise orta vadede ulaşmayı hedefledikleri %2 seviyesinde enflasyon konusunda sıkıntılar yaşamaya devam etmektedir. Avro Bölgesi, 2019 yılında %1,2 oranında büyüme gerçekleştirerek beklentilerin oldukça altında kalmıştır. Özellikle yılın son çeyreğinde Fransa ve İtalya ekonomilerinde yaşanan daralma, bu sonucun ortaya çıkmasında etkili olmuştur. Avrupa Merkez Bankası, 2020 yılında büyüme oranının %0,8 seviyesinde gerçekleşeceğini öngörmektedir. Öte yandan, Covid-19 salgının etkilerinin bu öngörüye dahil edilmediği düşünülürse, Avro Bölgesi'nde 2020 yılında büyüme yerine daralma yaşanabilecektir. İngiltere, Brexit sürecinin getirdiği politik karmaşanın yarattığı belirsizliğin de etkisiyle, 2019 yılında geçen yıla benzere şekilde, %1,3 oranında büyüme gerçekleştirebilmiştir. Almanya ekonomisi 2019 yılında %0,6 oranında büyürken, Fransa ekonomisi ise %1,3 oranında büyüme gerçekleştirmiştir. 2020 yılında İngiltere %0,8, Almanya %0,6, Fransa ise %1,3 oranında büyüme hedeflemektedirler.



Çin ekonomisi, 2019 yılında %6,1 ile son 30 yılın en düşük büyüme oranını gerçekleştirmiştir. Dünyada ve ülke içinde mal ve hizmetlere olan genel talebin azalması, ve ABD ile süregelen ticaret savaşı Çin ekonomisinin düşük büyüme performansı üzerindeki en önemli etkenler olmuşlardır. Enflasyon ise %2,9 seviyesinde gerçekleşerek 2018 yılındaki %1,9'luk oranına göre önemli bir artış kaydetmiştir. 2019 yılı başında 3.1 trilyon ABD doları olan Çin'in dolar rezervi yıl sonunu aynı seviyede kapatmıştır.

Dünya Bankası verilerine göre gelişmekte olan ülkeler 2019 yılında %3,5 oranında büyüme gerçekleştirerek 2018 yılının %4,3'lük oranının altında kalmışlardır.

Petrol fiyatları 2018 yılı sonunda yaklaşık %34'lük bir yükselişle 67,8 ABD doları seviyesine yükselmiştir. Ancak, 2020 yılının Mart ayında Rusya ve Suudi Arabistan arasında başlayan fiyat ve pazar payı savaşı nedeniyle Brent türü petrolün varil başına fiyatı 35 ABD doları seviyesine kadar gerilemiştir. Emtia fiyatları endeksi yıl içinde sabit bir seyir izlemiştir ve 2020 yılında son gelişmelere istinaden belirsizliğin hakim olduğu bir seyir beklenmektedir. Covid-19 salgınının etkisiyle azalan talep dolayısıyla petrol fiyatlarındaki seyrin 2020 yılında 50 ABD dolarının altında kalması sürpriz olmayacaktır.

TÜRKİYE EKONOMİSİ

Türkiye ekonomisi, zorlu ve çalkantılı geçirdiği 2018 yılının etkisini 2019 yılının ilk yarısında da hissetmiş, ikinci yarısında toparlanma sürecine girmiş, son çeyreğinde ise %6 büyüme ve kurlarda göreceli dengelenme koşulları görmüştür

2019 yılının ilk iki çeyreğinde sırasıyla -%2,8 ve -%1,6 oranlarında daralma kaydeden Türkiye ekonomisi, yılın üçüncü çeyreğinde %0,6 oranında büyümüş, son çeyreğinde ise yüksek bir oran olan %6 seviyesinde büyüme gerçekleştirmiştir. Böylece Türkiye ekonomisi 2019 yılında %0,9 oranında büyüme gerçekleştirmiş, bu oran Orta Vadeli Program'da 2019 büyüme hedefi olan %5,5'in çok altında kalmıştır. Şüphesiz, dünya ekonomisinin genelinde var olan belirsizlikler ve Türkiye ekonomisinin kırılgan yapısı, hedefler ile gerçekleşenler arasındaki farkın yüksek olmasında etkili olmuştur. Cari işlemler, bir önceki yıla göre 29 milyar dolarlık iyileşme gerçekleştirerek 1,7 milyar ABD doları fazla vermiştir. Dış ticaret açığı, %43,4 düşerek 31,2 milyar ABD doları seviyesinde gerçekleşmiştir. 2019 yılında işsizlik, 2018 yılına göre hatırı sayılır bir artış göstererek %11 seviyesinden %13,7 seviyesine ilerlemiştir. Toplam işsiz sayısı 4 milyon 469 bin kişi olmuş, erkeklerde işgücüne katılım oranı %72 iken kadınlarda bu oran %34,4 seviyesinde olmuştur.



Zayıflayan iç talebe ek olarak düşen petrol fiyatlarının da katkısıyla cari işlemler dengesi 2019 yılında 1,7 milyar ABD doları fazla vermiştir. Böylece, 2018 yılında 27,6 milyar ABD doları açık veren cari işlemler, yaklaşık 29 milyar ABD dolarlık iyileşme göstermiştir. 2019 yılında bütçe harcamaları %20,3 artarak 999 milyar TL, bütçe gelirleri ise %15,5 artarak 876 milyar TL olmuştur. Bütçe açığının 123 milyar TL seviyesinde gerçekleşerek genişleme kaydettiği 2019 yılında, tek seferlik gelirler bütçe görünümündeki bozulmayı sınırlandırmıştır. Bütçe gelirlerinin %77'sini oluşturan vergi gelirlerindeki artış %8,3 seviyesinde olmuştur. 673 milyar TL'ye ulaşan vergi gelirlerindeki 52 milyar TL'lik artış içinde en büyük payı 23,9 milyar TL ile gelir vergisi almıştır. Merkezi yönetim brüt borç stoku ise 1 trilyon 329 milyar TL olmuştur. Bu borç stokunun 755 milyar TL'lik bölümü yerel para cinsi, 573,7 milyar TL'lik bölümü ise yabancı para cinsi borçlardan oluşmuştur.

İhracat bir önceki yıla göre %2,1 oranında artış ile 171,5 milyar ABD doları, ithalat ise %9,1 oranındaki azalış ile 202,7 milyar ABD doları olarak gerçekleşmiştir. Dış ticaret hacmi bir önceki yıla göre %4,3 oranında azalarak 374,2 milyar ABD doları, dış ticaret açığı %43,4 oranında azalarak 31,2 milyar ABD doları ve ihracatın ithalatı karşılama oranı ise %84,6 olmuştur.

Mart 2019'da yerel seçimlerinden sonra, kur ataklarına, gergin jeopolitik gelişmelere rağmen Türkiye ekonomisi yılın ikinci yarısında da büyüme sürecine girmiştir. 2019 yılında yüksek baz etkisi ve emtia fiyatlarındaki ılımlı seyre bağlı olarak enflasyon gerileme eğilimi sergilemiştir. Ocak ayı sonu itibarıyla en yüksek seviyesi olan %20,35 oranını gören enflasyon, Ekim ayı sonuna dek düşerek %8,55 seviyesine gerilemiş, ancak Kasım ve Aralık aylarında tekrar çıkışa geçerek 2019 yılını %11,84 seviyesinde tamamlamıştır. Enflasyondaki iyileşme ve elverişli global likidite koşullarına istinaden T.C. Merkez Bankası (TCMB), 2019 yılının ikinci yarısında faiz indirimi yoluna gitmiştir. 2019 yılı başında %24 olan politika faiz oranı Temmuz, Eylül, Ekim ve Aralık aylarında yapılan indirimlerle birlikte %12 seviyesine gerilemiştir. Standard & Poor's (S&P), Fitch ve Moody's derecelendirme kuruluşları Türkiye'nin kredi notunu halen yatırım yapılabilir seviyenin altında tutmaktadırlar. Fitch, Temmuz 2019 içerisinde Türkiye'nin notunu BB seviyesinden BB- seviyesine indirmiş, görünümü negatif seviyesinde bırakmıştır. Kasım ayında ise negatif olan görünümü durağan seviyesine yükseltmiştir. Temmuz 2019'de Türkiye'nin notunu B+ seviyesinde tutan S&P, Ocak 2020'de yine aynı seviyeyi korumuş, görünümü durağan seviyesine yükseltmiştir. Moody's ise Haziran 2019'da kredi notunu Ba3'den B1'e indirmiş, görünümü ise negatif olarak devam ettirmiştir.

BANKACILIK SEKTÖRÜ

Türk bankacılık sektörü, 2019 yılında ekonomide gerçekleşen sabitleme ve toparlanma faaliyetlerine paralel olarak büyüme elde etmiştir. Sektörün kârı yıllık bazda %9,4 oranında azalarak 49,0 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2019 yılında ekonomi toparlanma sürecine girmeye başlamakla beraber kredi talepleri ve kârlılık düşmeye devam etmiştir. Öz kaynaklar, kârların bünyede tutularak öz kaynaklara ilave edilmesinin de etkisiyle 2019'de %16,6 artarak 492,2 milyar TL'ye ulaşırken, ortalama öz kaynak kârlılığı ise 3.3 puan azalarak %11,5 olmuştur. Türk bankacılık sektörü, 2019 yılında toplam aktiflerinde yaklaşık %16,1 oranında bir artış sergileyerek sağlıklı büyümesine devam etmiştir. Bu büyüme ile toplam aktif miktarı 4.491 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Kredilerin toplam miktarı 2.656 milyar TL seviyesine ulaşarak aktiflerin %59,1'lik bir kısmını oluşturmuştur. Aralık 2019 sonunda sektörün faiz geliri 420,5 milyar TL, faiz gideri ise 258,2 milyar TL olarak gerçekleşirken; sektörün net dönem kârı 49,0 milyar TL olmuştur. Bankacılık sektörünün sermaye yeterlilik oranı 2019 yıl sonu itibarıyla %18,4 seviyesinde gerçekleşmiş, net kâr ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %9,4 oranında azalmıştır. 2019'un ilk yarısında faiz oranlarının yüksek seviyesine, şirketlerin borç azaltma eğiliminin sürmesine ve düşük hane halkı talebine bağlı olarak kredi büyümesi konusunda bankacılık sektörü düşük bir performans sergilemiştir. Yılın ikinci yarısında T.C. Merkez Bankası'nın faiz indirimlerinin ardından sektör genelinde TL kredilerde belirgin bir artış gözlenmeye başlanmıştır. TL cinsi kredilerdeki yıllık artış oranı Aralık 2019 itibarıyla %14,1 olarak gerçekleşmiştir. YP kredi hacmi aynı dönemde ABD doları bazında %5,8 oranında gerilerken, toplam kredi hacmi döviz kuru gelişmelerinin etkisiyle %6,1 büyümüştür. Bankacılık sektörünün toplam aktifleri aynı dönemde 2018 yıl sonuna göre %16,1 oranında büyüyerek 4.491 milyar TL seviyesine yükselmiştir. Sektörün net kârı bir önceki yıla göre %9,4 azalırken, aktif kârlılık bir önceki yıla göre %1,45'ten %1,16'ya gerilemiş, öz kaynak kârlılığı ise %14,83'ten %11,48'e inmiştir. 2019'da süregelen belirsizliklerin etkisiyle, sektörün ana fonlama kaynağı olan mevduat hacmi içerisinde yabancı para mevduatın payı artmıştır.

Kredi talebindeki düşüğe istinaden sektörün mevduat dışı kaynak ihtiyacı da azalmıştır. YP mevduat hacmi kur etkisiyle yıllık bazda %31,6 oranında artış kaydederken, TL mevduat hacmindeki artış aynı dönemde %20,8 seviyesinde olmuştur.

Bankacılık sektöründe toplam kredi tutarı, 2019 yılında bir önceki yıla göre %10,9 artarak 2.655,9 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Sektörde takipteki krediler oranı artış göstermiş, tahsili gecikmiş alacaklar bir önceki yıla göre %56 oranında artarak 150,8 milyar TL olmuştur. Kredilerin takibe dönüşüm oranı %3,87'den %5,36'ya yükselmiş, menkul değerler portföyü ise yıllık bazda %38,4 oranında artarak 660,2 milyar TL'ye yükselmiştir. Mevduat ve mevduat dışı kaynakların yıllık artış hızı bir önceki yıla göre artarak sırasıyla %26,1 ve %1,8 seviyelerinde olmuştur. 2018 yılında %17,7 seviyesinde olan öz kaynakların yıllık artış hızı, 2019 yılında %16,6'ya gerilerken, öz kaynakların toplam pasifler içindeki payı %11 seviyesinde gerçekleşmiştir. Sektörün sermaye yeterliliği rasyosu ise %18 oranında olmuş ve yasal oranın üzerindeki seyrini sürdürmüştür.

FAKTORİNG SEKTÖRÜ

2018 yılında meydana gelen olumsuz ekonomik gelişmelerin yarattığı yüksek risk ortamının devam ettiği 2019 yılının ilk üç çeyreğinde, faktoring sektörünün alacakları 2018 yılının aynı dönemine göre %0,8 azalma gösterirken, ekonomide yılın son çeyreğinde kaydedilen büyümeye paralel olarak 2019 yıl sonu itibarıyla faktoring alacakları bir önceki yıla göre %8,3 büyümeye elde etmiştir. Her ne kadar 2019 yılının son çeyreği ekonomide bir toparlanma sürecinin başladığına işaret ediyor olsa da şirketler 2019 yılı boyunca faaliyetlerini büyütme ve duran varlık yatırımı yapma konularında ihtiyatlı davranmış, kredilerde ciddi daralma gerçekleşmiştir.



Borç geri ödeme ve alacak tahsili konularında yaşanan sıkıntılar 2019 yılı içerisinde de devam etmiştir. Ancak sektörün tahsili gecikmiş alacak (TGA) oranı az da olsa iyileşme göstererek %6,3'den %5,9'a gerilemiştir. T.C. Merkez Bankası'nın genişleyici adımlar atması ve faizleri indirmesi, KGF kredilerinin bankalar aracılığıyla kullanılması, 2019 yılında faktoring sektöründeki büyümenin enflasyonun altında kalmasına yol açmıştır. Risk algısının artmasına istinaden faktoring şirketlerinin faiz marjlarını yükseltmeleri sonucunda 2019 yılında sektör kârını bir önceki yıla göre %5,2 artırarak 1,37 milyar TL seviyesine çıkarmıştır. Kaynak ihtiyacını öz kaynaklarından ya da bankalardan sağlanan kısa vadeli kredilerle gideren sektörde ihraç edilen menkul kıymetlerde bu kıymetlere olan talebin zayıf seyretmesini müteakip olarak %47'ye varan bir daralma gerçekleşmiştir. Bu gelişmeler ışığında sektörün kaldıraç oranında bir önceki yıla göre %80'den %78,5'a doğru bir iyileşme gözlenmiştir. 2019 yıl sonu itibarıyla Finansal Kurumlar Birliği'ne (FKB) bağlı 56 şirketin toplam 352 şube ile faaliyet gösterdiği faktoring sektörü, 4.269 personele istihdam olanağı sağlamıştır.

Sektörün işlem hacmi bir önceki yıla göre %11 oranında azalarak 129,2 milyar TL olmuştur. Bu cironun 109,4 milyar TL'si yurt içi, 18,3 milyar TL'si ihracat, 1,5 milyar TL'si ise ithalat finansmanından kaynaklanmıştır. Faktoring alacakları ve aktif büyüklüğü 2018 yılına göre %8,3 ve %7 oranlarında artışla sırasıyla 34 milyar TL ve 37 milyar TL seviyelerine yükselmiştir.

2020 BEKLENTİLERİ

Dünya Bankası, Ocak 2020'de yaptığı açıklamalarda dünya ekonomisinde büyümenin 2018 yılındaki %3 oranından 2019 yılında %2,4 oranına gerilediğini bildirmiştir. Her ne kadar kuruluş, 2020 yılında büyüme beklentisini %2,5 olarak açıklamış olsa da, özellikle Covid-19 salgınının etkisiyle daha düşük bir büyümeye şahit olacağımız aşikardır. IMF ise, yine Ocak 2019 içerisinde yaptığı açıklamada dünya ekonomisinin 2020 yılında %3,3, 2021 yılında da %3,4 oranında büyüyeceğini öngördüğünü belirtmiştir. Covid-19 salgını öncesinde Dünya Bankası'na göre gelişmiş ülkelerde ortalama büyüme oranının %1,4 olması beklenirken, gelişmekte olan ülkelerde bu oran %4,1 seviyesindedir. Özellikle belirtmek gerekir ki, çok uzun zamandır benzeri görülmemiş Covid-19 salgınının dünya ekonomisi üzerinde yaratacağı etkiyi şu an itibari ile belirlemek oldukça zordur. Salgının alışılabilir tüm ekonomik olumsuzluk senaryolarından daha ileri boyutta bir sarsıcı etkisinin olması, şüphesiz tüm ülkeleri en temelden olumsuz şekilde etkileyecektir.



2020 yılı, sadece Türkiye için değil, tüm dünya için benzerine pek rastlanılmayan belirsizlikler ile dolu bir yıl olmaya aday bir yıldır. Covid-19 salgınının ülkemizde Mart ayından itibaren etkisini göstermesinin akabinde hükümet 18 Mart günü bir 100 milyar TL'lik ekonomik tedbir paketi açıklamıştır. Hizmet sektöründeki işverenlerin vergi yükümlülükleri, SGK primleri ve kredi borçlarının ertelenmesi, KGF (Kredi Garanti Fonu) limiti yükseltilerek firmaların banka kredilerine erişiminin kolaylaştırılması, kısa çalışma ödeneği ile üretime ara veren işyerlerinde çalışanlara geçici gelir desteği ve ihtiyaç sahibi ailelere 2 milyar TL'lik kaynak aktarımı ekonomik tedbir paketinin içinde yer alan öğelerdir. Bir taraftan vergi gelirleri ertelenirken bir taraftan hükümet harcamalarının artırılabilmesi için borçlanmanın ve dolayısıyla bütçe açığının artması gerekmektedir. Risk iştahının düştüğü kriz dönemlerinde yabancı sermayenin ilgisinin azaldığı göz önüne alındığında, kur üzerindeki oluşacak baskı ve bütçe açığının artması Türkiye ekonomisini daha kırılgan hale getirecek ve 2020 yılının oldukça zor bir yıl olarak geçmesine sebep olacaktır. Covid-19 salgını öncesi hem OECD hem de Dünya Bankası 2020 yılında Türkiye ekonomisinin %3 oranında büyümesini beklediklerini açıklamışlardır. Mart ayında ara bir rapor yayınlayan OECD, Türkiye'nin 2020 büyüme oranı öngörüsünü %3'den %2,7'e indirmiştir.

RİSK YÖNETİMİ

Finans sektöründe etkin risk yönetimi, sürdürülebilir başarının anahtarı olarak kabul edilmektedir. Sağlıklı bir risk portföyüne sahip olmak, alacaklarını gününde ve tam olarak tahsil etmek isteyen her finans kurumu, riske girmeden ve girdikten sonraki aşamaları iyi belirlemeli ve sistemli bir şekilde yönetmelidir. Şirketin stratejik hedeflerine ulaşması için maruz kalabileceği riskler tanımlanmalı ve söz konusu risklere yönelik proaktif kontrol ve yönetim faaliyetleri gerçekleştirilmelidir.

Finans şirketleri açısından taşıdıkları riskin ve kullanılan finansmanın tahsil edilememesi riskinin tespitinde daha somut verilere, sektörel bilgilere, kişisel deneyime ve piyasa istihbaratına ihtiyaç vardır. Özellikle ülkemizde kayıt dışılığın yaygınlığı ve firma muhasebe kayıtlarının güvenilir olmaması bu sonucu doğurmaktadır. Bir firmanın risk ağırlığının sadece teknik analizlerle anlaşılması mümkün olmayıp, ülke ekonomisi ve dünya ekonomisi de bilinçli bir şekilde yakından takip edilerek gerekli tedbirlerin alınması son derece önemlidir.



Risk ölçme ve değerlendirme teknikleri yardımcı bir araç olarak kullanılabilir. Bu uygulamayı gerçekleştirebilmek ise yeterli sayıda uzman çalışan istihdam etmek, risk izleme sürecini departman olarak etkin bir şekilde örgütleme, bu iş için yeterli kaynak ve zaman ayırmak gerektirmektedir.

ABC Faktoring, temlik alınan alacakların kalitesine büyük özen göstermektedir ve alacaklarını sürekli takip etmektedir. Şirket, 2012 yıl sonunda Kredi Kayıt Bürosu (KKB) tarafından bankacılık dışı finans şirketlerinin kullanımına açılan ve daha sonra Bankalar Birliği bünyesindeki Risk Merkezi tarafından devam ettirilen keşideci çek raporu ve risk raporlarının yanı sıra, ödenen senet dökümü, mahkemelik çekler, ödeme yasaklı çekler, çapraz çek sorgusu, ihale yasaklıları, icra kayıtları, konkordato ilanları gibi sorgulama ve bildirimleri de etkin olarak kullanmaktadır.

ABC Faktoring, Risk Değerlendirmede; tahsis, mali analiz, istihbarat gibi konularında uzman bir kadroya sahiptir ve sektördeki gelişmeler yakından izlemektedir. Risk alınırken öncelikli olarak değerlendirmeye konu olan firmanın kuruluş tarihi ve geçmişi, faaliyette bulunduğu sektör, şirket yöneticisi ve ortaklarının sektörel deneyimi, öz kaynak yapısı ve fon yaratma potansiyeli gibi unsurlar değerlendirilmektedir.

ABC Faktoring, risk izleme faaliyetlerinde müşteri ve borçluların ödeme performansları günlük olarak sorgulanarak değerlendirilmektedir. Ödeme performansı bozulan borçlular için müşterilerden ek teminat istenerek alacakların sıhhatli bir şekilde tahsili için gerekli aksiyonlar alınmaktadır.

KURUMSAL YÖNETİM

ABC Faktoring, tüm iş süreçlerini şeffaflık, adillik, sorumluluk sahibi olma ve hesap verebilirlik ilkeleri çerçevesinde sürdürmektedir. Kurumsal yönetim anlayışının şirketin her biriminde aynı standartlarda benimsenmesini sağlayan ve aktif bir şekilde çalışan komiteler aracılığıyla, kurumsal gelişimin sürdürülebilirliğinin sağlanması hedeflenmektedir.

ABC Faktoring her yıl uluslararası bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmektedir. Vergi denetimleri ise farklı bir firma tarafından gerçekleştirilmektedir. Şirket, her yıl bilançolarını kendi kurumsal internet sitesi üzerinden düzenli olarak kamuoyu ile paylaşmaktadır.

İÇ KONTROL VE DENETİM

Şirket faaliyetlerinin; ilgili kanun ve Yönetmelik ile şirketin yönetim politikalarına uygun olarak etkin bir biçimde yönetiminden İç Kontrol ve Denetim Departmanı sorumludur. Hesap ve kayıt düzeni ile veri sistemindeki bilgilerin zamanında elde edilmesi İç Kontrol ve Denetim Departmanı tarafından yürütülmektedir. Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim tarafından belirlenen yönetim ve organizasyon yapısı kapsamında, şirket çalışmalarının eksiksiz sürdürülmesi için her seviyedeki çalışanın uygulaması gereken faaliyetlerin kontrolü de İç Kontrol ve Denetim fonksiyonu tarafından gerçekleştirilmektedir. İç Kontrol ve Denetim Departmanı, faaliyet ve kontrollerini İç Kontrol ve Denetim Müdürü ile yürütmektedir. Bu departman tarafından bağımsız bir şekilde gerçekleştirilen operasyonel, finansal ve diğer kontroller raporlanarak yönetim kadroları bilgilendirilmektedir.

5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkındaki Kanun ve bu kanuna dayanılarak çıkarılan yönetmelikler gereğince, 09.01.2008 tarihinden bu yana banka dışı finans şirketleri de yükümlüler arasında kabul edilmiştir. Bu mevzuat kapsamında şirketimizin İç Kontrol ve Denetim Müdürü , Yönetim Kurulu kararıyla Uyum Görevlisi olarak atanmış olup, aynı zamanda MASAK mevzuatının öngördüğü bilgilendirici ve önleyici tedbirlerin şirket çalışanlarına aktarılması ve Finansal Kurumlar Birliği ile MASAK'ın düzenlediği eğitimlere katılarak eğitimlerde üzerinde durulan konuların şirket çalışanları ile paylaşılmasına katkı sağlamaktadır.



6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu (KVKK), 07.04.2016 tarihli ve 29677 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. ABC faktoring, bu kanun kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirerek Veri Sorumluları Sicil Bilgi Sistemi’ne (VERBİS) veri envanterini yüklemiştir. İç Kontrol ve Denetim Müdürü KVKK toplantı ve seminerlerine katılarak KVKK Çalışma Grubu’nun yönetilmesi, veri envanterinin güncellenmesi konularında bilgi aktarımında bulunmaktadır.

06 .04.2019 tarihinde yürürlüğe giren “BDDK Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliğ” kapsamında 2020 yılında yapılacak ilk denetim için oluşturulacak politika, prosedür, süreçler ile alınacak aksiyonlar üzerinde çalışmalara da başlanmıştır.

İNSAN KAYNAKLARI

ABC Faktoring , faaliyet gösterdiği finans sektöründe kalıcı başarının insan kaynağına ve teknolojiye yapılacak yatırım ile sağlanabileceğine inanmaktadır. Şirketimiz 2019 yıl sonu itibarıyla 51 çalışandan oluşmaktadır. Katılımcı bir kültürün oluşturulmasının çalışan memnuniyetini artırdığına inanan Şirket, takım ruhunu her zaman ön planda tutmuştur. İnsan Kaynakları Departmanı, Şirket hedef ve stratejileri doğrultusunda yeni işbaşı yapan personelin oryantasyon sürecinden mesleki eğitim programlarına kadar birçok alanda sorumluluk üstlenmektedir. Çalışanların mesleki donanımlarının güçlenmesi, motivasyonlarının artması ve vizyonlarının genişlemesi, müşterilere sunulan üstün hizmet kalitesinin ön koşulu olarak değerlendirilmektedir. Çalışanlarının kişisel ve kariyer gelişimlerine katkıda bulunacak eğitim programlarına ve sektörel toplantılara katılımlarını destekleyen ABC Faktoring, gelişime açık bir çalışma ortamı oluşturmayı ilke edinmiştir.Sürekli eğitim programları çerçevesinde, çalışanlara üyesi olunan Finansal Kurumlar Birliği tarafından sağlanan eğitim programları aracılığıyla sürekli gelişim olanağı sunulmaktadır. Birçok farklı konuda gerçekleştirilen eğitim programları, çalışanların teknik ve kişisel kapasitelerini ve yetkinliklerini artırmayı hedeflemektedir. Bu eğitimler ve seminerler çalışanların ihtiyaçlarına göre düzenlenmektedir. Değişen veya yeni yürürlüğe giren uygulamalara ilişkin seminerlere katılım sağlanmaktadır.

BİLGİ TEKNOLOJİLERİ

Teknolojik gelişmelere ayak uydurmak ve Şirket faaliyetlerinde operasyonel hız ve verimliliği en üst seviyede tutmak amacıyla ABC Faktoring, teknolojik altyapısını geliştirmekte ve güncel tutmak için gerekli çalışmaları yapmaktadır. ABC Faktoring donanımlı, güvenilir ve zengin içerikli bir sistem altyapısıyla müşterilerine hizmet vermektedir. Bilgi teknolojisi ihtiyaçlarını deneyimli, güvenilir, konusunda uzman ve iyi hizmet veren dış kaynaklardan sağlamaktadır.

Faaliyetlerinde operasyonel hız ve verimliliği en üst seviyede tutmak amacıyla altyapısını sürekli güncel tutmakta ve geliştirmektedir. ABC Faktoring'in teknolojik yenilikleri göz önünde bulundurarak yaptığı yatırımların başında güvenliği üst seviyede sağlanan ve sürekli güncel tutulan sunucu ortamları, felaket anlarında en az kayıpla çalışmayı sağlayacak Disaster Recovery Platformu, OS işletim sistemlerinde güncelleştirme işlemlerinin öncelikle test ortamında çalıştırılmasını sağlayacak uygulamalar, kapsamlı yedekleme prosedürleri, en temelden en üst seviyeye kadar loglama ve raporlama gelmektedir.



ABC Faktoring 2019 yılına kadar yaptığı çalışmalarla donanım ve yazılım geliştirme çalışmalarını tamamlamıştır. Şirket, böylece sağlıklı ve güvenilir bir yedekleme sistemine sahip olmuştur. İzmir'de bulunan Superonline Veri Merkezi'nden hizmet almaya başlayarak disaster (felaket) yazılımının güncel sürümünü kullanmaya başlamıştır. ABC Faktoring, faktoring yazılımı konusunda uzman bir firma tarafından güncel ihtiyaçlar doğrultusunda hazırlanan Facto 2000 adlı yazılım paketini kullanmaktadır. Bu yazılım programı ile pazarlama, müşteri hizmetleri ve muhasebe alanındaki faaliyetlerin koordinasyon içinde yürütülmesi sağlanmaktadır

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARI
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İçindekiler

Bağımsız Denetçi Görüşü	
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	
Nazım Hesaplar	
Kar veya Zarar Tablosu	
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo	
Özkaynak Değişim Tablosu.....	
Nakit Akış Tablosu	
Kar Dağıtım Tablosu	
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	
Not 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu
Not 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar
Not 3	Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti
Not 4	Nakit ve Nakit Benzerleri
Not 5	Faktoring Alacakları ve Borçları
Not 6	Takipteki Alacaklar
Not 7	Maddi Duran Varlıklar
Not 8	Maddi Olmayan Duran Varlıklar
Not 9	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Not 10	Cari Dönem Vergi Varlığı/Cari Dönem Vergi Borcu
Not 11	Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri
Not 12	Diğer Aktifler
Not 13	Alınan Krediler
Not 14	Kiralama İşlemlerinden Borçlar
Not 15	Diğer Yükümlülükler
Not 16	Karşılıklar
Not 17	Özkaynaklar
Not 18	Esas Faaliyet Gelirleri
Not 19	Diğer Faaliyet Gelirleri
Not 20	Finansman Giderleri
Not 21	Esas Faaliyet Giderleri
Not 22	Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar
Not 23	Diğer Faaliyet Giderleri
Not 24	Cari Dönem Vergi Borcu
Not 25	Hisse Başına Kazanç
Not 26	İlişkili Taraf Açıklamaları
Not 27	Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık Ve Yükümlülükler
Not 28	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi
Not 29	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)
Not 30	Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ABC Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

ABC Faktoring A.Ş'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak 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 2019 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 yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı gazetede yayımlanan "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 genelgeleri ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Muhasebe Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak 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 ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p>Factoring işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü</p> <p>Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarında takipteki alacaklar dahil olmak üzere toplam 93.906 Bin TL tutarında factoring alacakları bulunmaktadır. BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatı çerçevesinde belirlenmiş olan 4.684 Bin TL tutarındaki takipteki alacaklara ilişkin ayrılmış 4.388 Bin TL tutarında özel karşılığı bulunmaktadır. Factoring alacakları ve net takipteki alacaklara ilişkin bilgiler not 5 ve 6'da sunulmuştur. Denetim çalışmalarında ilgili alanın önemli olarak değerlendirilmesinin nedeni; factoring alacaklarının finansal tablolar içerisindeki oransal büyüklüğü, mevzuata uygun olarak sınıflandırılması ve bunlara ilişkin değer düşüklüğü tutarının belirlenmesinin önemidir. Sınıflandırma işlemlerinin BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uygun olarak ve doğru bir şekilde yapılması ya da değer düşüklüğü metodolojisine uygun olması değer düşüklüğü tutarını önemli derecede etkileyeceği için ilgili alan kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Denetimimiz sırasında factoring işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğüne dair aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. Factoring işlemlerine ilişkin değer düşüklüğünün tespiti ve değer düşüklüğüne ilişkin hesaplamaların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak yapılmasına ilişkin önemli gördüğümüz kontrollerin tasarımı ve uygulaması değerlendirilmiştir; Factoring işlemlerinden alacaklar için Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak belirlenen örnekler için ilgili alacağın değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını ve uygulanan karşılık hesaplamasının mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirilmiştir.</p> <p>Ek olarak factoring alacaklarına ilişkin sunulan dipnot ve açıklamalarının uygunluğunu da değerlendirmiş bulunuyoruz.</p>

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 faaliyetini sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket 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 şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe 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 halinde, 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, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temeline ilişkin oluşturulan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaman Polat'tır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Haziran 2020

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

BİLANÇO - AKTİF KALEMLER		Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	354	-	354	506	1.510	2.016
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		93.906	-	93.906	82.750	-	82.750
5.1	Faktoring Alacakları	5	93.610	-	93.610	80.564	-	80.564
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		91.380	-	91.380	77.406	-	77.406
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		2.230	-	2.230	3.158	-	3.158
5.2	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar	6	4.684	-	4.684	16.038	-	16.038
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(4.388)	-	(4.388)	(13.852)	-	(13.852)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	8.950	-	8.950	8.321	-	8.321
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	286	-	286	63	-	63
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	9	2.627	-	2.627	2.352	-	2.352
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	10	-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	715	-	715	1.102	-	1.102
XII.	DİĞER AKTİFLER	12	1.491	-	1.491	2.049	-	2.049
	ARA TOPLAM		108.329	-	108.329	97.143	1.510	98.563
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	115	-	115
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	115	-	115
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		108.329	-	108.329	97.258	1.510	98.768

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

	BİLANÇO - PASİF KALEMLER	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	13	43.392	2.507	45.899	50.395	2.196	52.591
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	5	377	-	377	572	-	572
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	14	213	-	213	275	-	275
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA		-	-	-	-	-	-
VI.	YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII.	KARŞILIKLAR	16	903	-	903	853	-	853
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		903	-	903	819	-	819
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	34	-	34
IX.	CARİ VERGİ BORCU	24	942	-	942	1.866	-	1.866
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER		1.852	-	1.852	1.228	-	1.228
	ARA TOPLAM		47.679	2.507	50.186	55.189	2.196	57.385
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR	17	58.143	-	58.143	41.383	-	41.383
13.1	Ödenmiş Sermaye		35.000	-	35.000	25.000	-	25.000
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		97	-	97	69	-	69
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri		3.694	-	3.694	3.029	-	3.029
13.5.1	Yasal Yedekler		3.694	-	3.694	3.029	-	3.029
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olaganüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		19.352	-	19.352	13.285	-	13.285
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		2.621	-	2.621	-	-	-
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		16.731	-	16.731	13.285	-	13.285
	PASİF TOPLAMI		105.822	2.507	108.329	96.572	2.196	98.768

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ABC FAKTÖRİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

ABC FAKTÖRİNG A.Ş. NAZİM HESAPLAR							
NAZİM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI			BİN TÜRK LİRASI		
		Bağlama Döneminden Geçmiş			Bağlama Döneminden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM (31/12/2019)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2018)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÖSTLENİLEN FAKTÖRİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÖSTLENİLMİYEN FAKTÖRİNG İŞLEMLERİ		28.006	-	28.006	14.735	-	14.735
III. ALINAN TEMİNATLAR	27.1	4.219.751	-	4.219.751	3.886.710	-	3.886.710
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	27.2	9.410	-	9.410	18.595	3.918	22.513
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabılır 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		2.192.619	-	2.192.619	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER		266.605	4.429	271.034	232.770	4.041	236.811
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI		6.716.391	4.429	6.720.820	4.152.810	7.959	4.160.769

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2018
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
	FAKTORİNG GELİRLERİ	19	46.775	50.352
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		29.307	44.606
1.1.1	İskontolu		28.220	43.752
1.1.2	Diğer		1.087	854
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		17.468	5.746
1.2.1	İskontolu		17.190	5.679
1.2.2	Diğer		278	67
	FİNANSMAN 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.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	22	(11.173)	(19.726)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(10.810)	(17.980)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	(1.392)
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(38)	(55)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(105)	(114)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(220)	(185)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		35.602	30.626
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(13.177)	(11.149)
4.1	Personel Giderleri		(7.996)	(6.510)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(102)	(156)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(5.189)	(4.483)
4.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		22.425	19.477
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	2.081	2.163
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		61	55
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		517	578
6.7	Diğer		1.503	1.530
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	23	(2.326)	(4.028)
7.1	Özel Karşılıklar		(2.326)	(4.028)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	(797)	(655)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(797)	(655)
8.6	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		21.383	16.957
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		21.383	16.957
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	17	(4.652)	(3.672)
(Cari Vergi Karşılığı		(4.273)	(3.509)
14.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		(379)	(163)
14.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		16.731	13.285
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.)		-	-
16.3	Satış Karları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.)		-	-
17.3	Satış Zararları		-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI- XVII)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		16.731	13.285
XXI.	DÖNEM NET KAR/ZARARI (XV+XX)			
	Hisse Başına Kar/Zarar			

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

ABC FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
		BİN TÜRK LİRASI	BİN TÜRK LİRASI
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		CARİ DÖNEM (01/01-31/12/2019)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/12/2018)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	16.731	13.285
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	28	107
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacaklar	28	107
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	35	134
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(8)	(27)
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)	16.759	13.392

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

ABC FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU			
	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM (01/01-31/12/2019)	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM (01/01-31/12/2018)
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		15.598	16.430
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		29.152	44.606
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(10.417)	(19.372)
1.1.3 Kiralama Giderleri		(38)	(55)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	18	17.468	5.746
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar	19	1.921	1.233
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsisatlar	6	1.061	498
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	21	(7.996)	(6.510)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(5.501)	(2.603)
1.1.10 Diğer		(10.052)	(7.113)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(15.505)	(8.739)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(12.890)	38.341
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		2.180	(8.454)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(195)	(3.904)
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(62)	(50)
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(7.085)	(34.382)
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		2.547	(290)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		93	7.691
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	8	(1.490)	(1.432)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	46
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		(205)	(57)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1.695)	(1.443)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	(4.627)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(60)	(49)
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(60)	(4.676)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi			
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(1.662)	1.572
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		2.016	444
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	354	2.016

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

ABC FAKTORİNG A.Ş. ("Şirket") 4 Kasım 1998 tarih ve 4665 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak kuruluşu tescil edilmiş bir anonim şirkettir.

Şirket'in TEK Faktoring A.Ş. olan ünvanı, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 28 Mart 2013 tarihli iznine istinaden, 3 Nisan 2013 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile ABC Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiş ve 18 Nisan 2013 tarihli 8303 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirkelerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in genel merkezinin adresi Rüzgarlıbahçe Mh. Kavak Sok. No:31 Smart Plaza B Blok Kat:5 Kavacık/ Beykoz İstanbul'dur.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in çalışan personel sayısı sırasıyla 52 ve 47 kişidir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
ABC Holding A.Ş.	69,71	24.399	69,71	17.428
Demet Bilici	9,00	3.150	9,0	2.250
Mehmet Başer	9,00	3.150	9,0	2.250
Ela Başer	6,00	2.100	6,0	1.500
İpek Bilici	6,00	2.100	6,0	1.500
Özlem Başer	0,29	101	0,29	72
Toplam	100,00	35.000	100	25.000

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla açıklanan finansal tablolardaki 13.285 TL tutarındaki net dönem karı ve geçmiş yıllar karlarının 664 TL'si yasal yedek ayrıldıktan sonra kardan kalan 10.000 TL ise 11 Nisan 2019 tarihli olağan genel kurul toplantısı ile şirketin sermayesine ilave edilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 1 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmak üzere Şirket'in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

BDDK'nın 2 Mayıs 2018 tarihinde yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik"e göre faktoring, finansal kiralama ve finansman şirketleri, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TFRS 9 uygulamasına geçmemiştir. Bu çerçevede Şirket mevcut mevzuatı uygulamaya devam etmektedir.

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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.

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, 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, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 6 – Faktoring alacakları, Takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar

Not 7 – Maddi duran varlıklar

Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 11 – Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Not 18 – Borç ve gider karşılıkları

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16

TFRS Yorum 23

TMS 28 (Değişiklikler)

TMS 19 (Değişiklikler)

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

Kiralamalar

Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler

TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki

Değişiklikler

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Şirket, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulamıştır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Şirket, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel olarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı

Şirket, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Şirket'in önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Şirket aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayırıştırarak nakit akışı tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Şirket, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17
TFRS 3 (Değişiklikler)
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri
İşletme Tanımı
Önemlilik Tanımı
Gösterge Faiz Oranı Reformu

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişikliklerle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), "önemlilik" tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

a. Hasılat

(i) Faktoring gelirleri

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faktoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Finansman gelir ve giderleri

Finansman gelir ve giderleri, tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

b. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<i>Tanım</i>	<i>Yıl</i>
Binalar	50 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismanına tabi tutulur.

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 5 yıldır.

d. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, gerçeğe uygun değerinden gösterilmektedirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkullün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuğu dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

e. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımındaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

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.

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir.

Şirket yönetimi factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı 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. 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 gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar haricinde değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa 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. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr 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.

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

h. 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 ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. 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 zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla riskten korunma muhasebesi uygulanmamıştır. Şirket'in açık türev işlemi bulunmamaktadır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

i. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları, işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Bin TL cinsinden ifade edilmiştir. Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
ABD Doları	5,9402	5,2609
Avro	6,6506	6,0280
İngiliz Sterlini ("GBP")	7,7765	6,6528
İsviçre Frangı ("CHF")	6,0932	5,3352

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan TCMB gişe alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Şirket'in gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olan, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmekte olan ve tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemleri bulunmamaktadır.

j. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

k. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

l. Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket'in, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri de içeren faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınmasından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

p. Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

r. Sermaye ve Temettümler

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışıları, yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettümler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kârdan indirilerek kaydedilir.

s. 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, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 26).

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	5	-	5	-
Bankalar	349	-	501	1.510
- Vadesiz Mevduat	309	-	476	-
- Vadeli Mevduat	40	-	25	1.510
Toplam	354	-	506	1.510

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bankaların yabancı para detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Vadeli Mevduatlar	-	-	244	1.510
Toplam	-	-	244	1.510

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Faktoring Alacakları

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu Yurtiçi Faktoring Alacakları	97.341	-	83.514	-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	(5.961)	-	(6.108)	-
Diğer Faktoring Alacakları	2.230	-	3.158	-
Toplam	93.610	-	80.564	-

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (devamı)

31 Aralık 2019 itibarıyla faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sektör	31 Aralık 2019	%	31 Aralık 2018	%
İnşaat-Müteahhitlik Hizmetleri	25.138	27%	15.437	19%
Karayolu Yük Taşımacılığı	6.085	6%	7.190	9%
Tekstil	4.273	5%	7.042	9%
Basım Sanayi	4.745	5%	5.521	7%
Bitkisel Ürünler	4.766	5%	5.183	6%
Haberleşme	2.883	3%	3.064	4%
Makina ve Tachizat Sanayi	1.997	2%	2.890	4%
Petrol Rafineri Ürünleri	3.711	4%	2.650	3%
Araştırma, Danışmanlık ve Reklam	2.558	3%	2.403	3%
Taşımacılık ve Depolama	1.162	1%	2.240	3%
Plastik Ürünleri Üretimi	705	1%	2.087	3%
Motorlu Araçlar	2.051	2%	2.010	2%
Elektrikli Makina ve Aletler	1.043	1%	1.988	2%
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	174	0%	1.840	2%
İşlenmiş Metal Ürünler Sanayi	4.940	5%	1.727	2%
Gıda ve Meşrubat Sanayi	2.235	2%	1.705	2%
Konfeksiyon Sanayi	2.460	3%	1.687	2%
Mobilya Sanayi	2.059	2%	1.627	2%
Kiremit, Mermer ve Yassı Taşlar	188	0%	1.621	2%
Tıbbi Cihazlar	1.991	2%	1.455	2%
Tıbbi İlaçlar	1.202	1%	-	0%
Perakende ve Kişisel Eşya Sanayi	811	1%	1.307	2%
Hayvansal Ürünler	1.376	1%	1.206	1%
Kimya ve Kimya Ürünleri Sanayi	998	1%	1.050	1%
Turizm	2.989	3%	-	0%
Toptan Ticaret Ve Komisyonculuk	3.387	4%	-	0%
Operasyonel Kiralama	1.239	1%	-	0%
Diğer	6.445	7%	5.634	7%
Toplam	93.610	100%	80.564	100%

Faktoring Borçları

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Borçları (*)	377	-	572	-
Toplam	377	-	572	-

(*) Faktoring borçları, faktoring işlemlerinden dolayı müşterilere ödenecek bakiyelerden oluşmaktadır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

6. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Faktoring Alacakları	4.684	-	16.038	-
Özel Karşılıklar	(4.388)	-	(13.852)	-
Takipteki Alacaklar (Net)	296	-	2.186	-

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 0-3 ay geçen	542	533
Vadesi 3-6 ay geçen	724	724
Vadesi 6-12 ay geçen	577	577
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	2.841	2.554
Toplam	4.684	4.388

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla takipteki alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(13.852)	(12.104)
Dönem gideri	(2.326)	(4.028)
İptal edilen karşılıklar / tahsilatlar	1.061	498
Aktiften silinen karşılıklar (*)	10.729	28
Varlık yönetim şirketine devir (**)	-	1.755
Kapanış Bakiyesi	(4.388)	(13.852)

(*) Şirket, BDDK'nın 27 Kasım 2019 tarihli kayıttan düşmeye ilişkin düzenlemesine istinaden 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 10.729 TL tutarındaki alacağını kayıtlardan silmiştir. (31 Aralık 2018: Şirket Yönetim Kurulu, 27 Mayıs 2018 tarih ve 2018/50 nolu yönetim kurulu kararı ile cari dönemde toplam 28 TL tutarındaki faktoring alacağını alacak ve karşılık tutarlarını iptal ederek aktiflerinden çıkartmıştır.)

(**) Şirket 1.755 TL tutarındaki alacağını 4 TL bedel ile varlık yönetim şirketine devretmiştir.

Şirket, teminatsız ve tahsil kabiliyeti zayıf alacaklarının tamamı için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel karşılık ayırmaktadır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedelleri	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer M.D.V.	Özel Maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	6.533	1.625	1.119	65	249	9.591
İlaveler	48	1.270	111	57	4	1.490
Çıkışlar	-	(115)	-	-	-	(115)
31 Aralık 2019	6.581	2.780	1.230	122	253	10.966

Birikmiş Amortisman	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer M.D.V.	Özel Maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(241)	(229)	(555)	-	(245)	(1.270)
Amortisman Gideri	(152)	(649)	(55)	-	(35)	(891)
Çıkışlar	-	115	-	-	-	115
31 Aralık 2019	(393)	(763)	(580)	-	(280)	(2.016)

31 Aralık 2019 Net defter değeri	6.188	2.017	650	122	(27)	8.950
---	--------------	--------------	------------	------------	-------------	--------------

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla şirket aktifleri üzerindeki sigorta tutarı 40.012 TL'dir (31 Aralık 2018: 11.452 TL).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedelleri	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer M.D.V.	Özel Maliyetl	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	6.533	368	1.101	65	232	8.299
İlaveler	-	1.376	39	-	17	1.432
Çıkışlar	-	(119)	(21)	-	-	(140)
31 Aralık 2018	6.533	1.625	1.119	65	249	9.591

Birikmiş Amortisman	Binalar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer M.D.V.	Özel Maliyetl	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(79)	(158)	(501)	-	(210)	(948)
Amortisman Gideri	(162)	(144)	(75)	-	(35)	(416)
Çıkışlar	-	73	21	-	-	94
31 Aralık 2018	(241)	(229)	(555)	-	(245)	(1.270)

31 Aralık 2018 Net defter	6.292	1.396	564	65	4	8.321
----------------------------------	--------------	--------------	------------	-----------	----------	--------------

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 ralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Alımlar	İtfa payları	31 Aralık 2019
Maliyet değeri	309	265	-	574
Birikmiş itfa payları (-)	(246)	-	(42)	(288)
Net Defter Değeri	63	265	(42)	286

	1 Ocak 2018	Alımlar	İtfa payları	31 Aralık 2018
Maliyet değeri	252	57	-	309
Birikmiş itfa payları (-)	(227)	-	(19)	(246)
Net Defter Değeri	25	57	(19)	63

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Şirket'in sahip olduğu arsalardan oluşmakta olup, bu gayrimenkul, Şirket tarafından kira geliri kazanmak ya da gayrimenkulün fiyatında oluşabilecek bir değer artışından faydalanmak veya her iki amaç nedeniyle elde tutulmaktadır.

	1 Ocak -31 Aralık 2019	1 Ocak -31 Aralık 2018
Açılış Bakiyesi	2.352	1.607
Gerçeğe Uygun Değer Değişikliğinden Kaynaklanan Kazanç/ Kayıp	160	745
Yeniden sınıflama	115	-
Kapanış Bakiyesi	2.627	2.352

Şirket aktifine kayıtlı olan Marmaristeki gayrimenkul seviye 2 olarak sınıflandırılmıştır. İlgili gayrimenkulün rayiç değeri Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılmıştır. İlgili gayrimenkulün satışı proje geliştirmeye bağlı olarak mümkündür.

Şirket aktifinde 31 Aralık 2018 itibari ile satış amaçlı gayrimenkuller'de bulunan Van Edremit Eminpaşa'daki arsa 31 Aralık 2019 itibari ile yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflanmıştır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

10. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI/CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in bilançoya yansıtılan vergilerin aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari Dönem Vergi Borcu	4.273	3.509
Cari Dönem Vergi Varlığı (*)	(4.083)	(2.309)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	190	1.200

(*) Cari dönem içinde ödenen geçici vergi olup cari yıla ait kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilecektir. Söz konusu bu mahsuptan sonra cari dönemde 190 TL (31 Aralık 2018: 1.200 TL) ödenecek vergi ve yasal yükümlülük bulunmaktadır.

11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2019 ve 2020 yıllarında realize olması beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında realize olması beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.(2018: %22 - %20)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi (Varlığı) / Yükümlülüğü	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi (Varlığı) / Yükümlülüğü
Şüpheli Alacak Karşılığı	(1.758)	(383)	(4.329)	(873)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	145	29	105	21
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller. Değerleme Farkı (*)	1.994	199	1.835	129
Factoring Komisyon ve Masraf Reeskontu	(1.624)	(357)	(953)	(210)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(651)	(130)	(605)	(118)
Yıllık İzin Karşılığı	(252)	(56)	(214)	(47)
Etkin Faiz Farkı	(33)	(7)	16	3
Gider Reeskontu	(50)	(10)	(34)	(7)
Toplam	(2.229)	(715)	(4.179)	(1.102)

(*)Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinde taşınmazların satışından doğan kazançlara ilişkin istisna düzenlenmektedir. Bu bentte belirtilen koşulların sağlanması halinde, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların 50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmektedir. Bununla birlikte, ertelenmiş vergi hesaplamasında gayrimenkul değerlendirme farkına ilişkin geçici farklar üzerinden 20 yerine istisna hükümlerinden faydalanması durumunda etkin vergi oranı olacak olan 10 üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenen vergi yükümlülükleri	228	153
Ertelenen vergi varlıkları (-)	(943)	(1.255)
Ertelenen vergi varlıkları, net	(715)	(1.102)

Ertelenmiş vergi (aktif) / pasifi hareketleri (net)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak, açılış bakiyesi (net)	(1.102)	(1.291)
Aktüeryal kazanç / kayıp	8	26
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri) (net)	379	163
Kapanış bakiyesi (net)	(715)	(1.102)

12. DİĞER AKTİFLER

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla diğer aktiflerine ilişkin tutarlar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Verilen Depozito ve Teminatlar	435	-	433	-
İş Avansları	41	-	30	-
Personel Avansları	56	-	147	-
Sigorta Giderleri	170	-	75	-
Kira Giderleri	51	-	39	-
BDDK Katılım Payı	20	-	26	-
Yıllık Bakım-Hizmet Bedelleri	38	-	37	-
İştirak Satışından Vadeli Alacaklar	-	-	560	-
Factoring BSMV Alacakları	615	-	595	-
Diğer	65	-	107	-
Toplam	1.491	-	2.049	-

13. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Alınan Krediler	43.392	2.507	50.395	2.196
Toplam	43.392	2.507	50.395	2.196

31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	31 Aralık 2019
			TL
TL Krediler	12,25-13,50	-	43.392
CHF Krediler	7	411	2.507
Toplam		411	45.899

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ALINAN KREDİLER (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	31 Aralık 2018
			TL
TL Krediler	24,00-39,50	-	50.395
CHF Krediler	7	394	2.196
Toplam		394	52.591

14. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	Gelecekteki asgari kira ödemeleri		Tahakkuk etmemiş faiz		Asgari ödemelerin bugünkü değeri	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Bir yıldan kısa vadeli	-	102	-	(42)	-	60
Bir yıl ile beş yıl arası	267	268	(54)	(53)	213	215
Toplam	267	370	(54)	(95)	213	275

15. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	100	-	128	-
Personele Ödenecek Ücretler	78	-	147	-
Peşin Tahsil Edilen Masraf ve Komisyon	1.625	-	953	-
Diğer	50	-	-	-
Toplam	1.853	-	1.228	-

16. KARŞILIKLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	903	-	819	-
-Kıdem Tazminatı Karşılığı	651	-	605	-
-Yıllık İzin Karşılığı	252	-	214	-
Diğer Karşılıklar	-	-	34	-
Gider Karşılıkları	-	-	34	-
Toplam	903	-	853	-

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

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

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

16. KARŞILIKLAR (devamı)

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 özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 6,380 TL ile sınırlanmıştır. (31 Aralık 2018: 6.018 (tam)). Şirket kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6,730,15 TL (tam) TL tavan tutarını dikkate almıştır.

TMS 19, belirli fayda planları dahilinde 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 yükümlülüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır.

TMS-19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Yıl içerisinde kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak	605	475
Döneme ilişkin karşılık	102	156
Faiz maliyeti	73	114
Yıl içinde iptal edilen / ödenen karşılık tutarı, net	(94)	(6)
Aktüeryal kazanç / kayıp	(35)	(134)
31 Aralık	651	605

17. ÖZKAYNAKLAR

17.1. Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2019 tarihi itibarı ile Şirket'in ödenmiş sermayesi 35.000.000 TL (31 Aralık 2018: 25.000.000 TL) olup 35.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 25.000.000 adet pay) . 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortak	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
ABC Holding A.Ş.	69,71	24.399	69,71	17.428
Demet Bilici	9,00	3.150	9,0	2.250
Mehmet Başer	9,00	3.150	9,0	2.250
Ela Başer	6,00	2.100	6,0	1.500
İpek Bilici	6,00	2.100	6,0	1.500
Özlem Başer	0,29	101	0,29	72
Toplam	100,00	35.000	100	25.000

17.2. Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır (31.12.2018 Bulunmamaktadır).

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

17. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

17.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Aktüeryal kazanç / kayıp	97	69
Toplam	97	69

17.4 Kar Yedekleri

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yasal Yedekler	3.693	3.029
Toplam	3.693	3.029

17.5 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar kar ve zararları sırasıyla 2.621 TL ve 0 TL'dir.

18. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	29.307	44.606
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	17.468	5.746
Toplam	46.775	50.352

19. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankalardan Alınan Faiz Gelirleri	61	55
Kambiyo İşlemleri Karı	517	578
Konusu Kalmayan Alacak Karşılıkları	1.061	498
Gayrimenkul Gerçeğe Uygun Değer Farkı	160	745
Sabit Kıymet Satış Karı	89	54
İlişkili Taraflardan Faiz Geliri	-	113
İlişkili Taraflara Gider Yansıtılmaları	-	72
Diğer	193	48
Toplam	2.081	2.163

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(10.810)	(17.980)
Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	-	(1.392)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(220)	(185)
Kıdem Tazminatı Faiz Maliyeti	(73)	(114)
Finansal Kiralama Gideri	(38)	(55)
Diğer Faiz Giderleri	(32)	-
Toplam	(11.173)	(19.726)

21. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel Ücret Giderleri	(7.996)	(6.510)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(102)	(156)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(933)	(435)
Ofis Kira Giderleri	(335)	(240)
Bakım Onarım Giderleri	(6)	(42)
Taşıt Aracı Giderleri	(667)	(943)
Isıtma, Aydınlatma, Su Giderleri	(94)	(62)
Haberleşme Giderleri	(207)	(212)
Basılı Kağıt ve Kırtasiye Giderleri	(78)	(75)
Danışmanlık Giderleri	(198)	(234)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(1.360)	(1.038)
Aidat Giderleri	(214)	(106)
Vergi, Resim ve Harçlar	(233)	(189)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(102)	(121)
Seyahat Giderleri	(81)	(108)
İşyeri-Ofis Giderleri	(243)	(190)
Mahkeme, Dava ve İcra Giderleri	(90)	(33)
Banka Masrafları	(214)	(181)
Diğer	(24)	(274)
Toplam	(13.177)	(11.149)

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

22. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Özel Karşılık Gideri	(2.326)	(4.028)
Toplam	(2.326)	(4.028)

23. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kambiyo İşlemleri Zararı	(797)	(655)
Toplam	(797)	(655)

24. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

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

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

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2018: %22).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

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 ve gayrimenkullerinin satışından elde edilen kazançlar belirli koşullara bağlı olarak 75’i kurumlar vergisinden istisna olacaktır. Bankalara borcu 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.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

24. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU (Devamı)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar ve gelir vergisi	(4.273)	(3.509)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(379)	(163)
Toplam	(4.652)	(3.672)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergiler ve Harçlar	612	-	560	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	140	-	106	-
Toplam	752	-	666	-

25. HİSSE BAŞINA KAR

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alacaklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde faktoring işlemlerine ilişkin ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
ABC Holding A.Ş.	-	593
Toplam	-	593

İlişkili Taraflara Borçlar

Yoktur (31 Aralık 2018 Yoktur).

İlişkili Taraflar İşlemleri

31 Aralık 2019 itibari ile bulunmamaktadır. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait ilişkili taraflardan alınan faktoring faiz geliri toplamı 113, toplam faktoring komisyon ve masraf geliri ise 9 TL'dir.

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait "Üst Düzey Yöneticilere" ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 2.495 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.892 TL)

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

27. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

27.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları için aldığı aktifte yer almayan teminatları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Çekleri	843	-	1.128	-
Teminat Senetleri	1.515.332	-	1.603.165	-
Sözleşme Kefaletleri	2.703.576	-	2.282.250	-
Alınan Temliknameler	-	-	167	-
Toplam	4.219.751	-	3.886.710	-

27.2 Verilen Teminatlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı kaynak ve diğer işlemler için verdiği teminat mektubu risk toplamı:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektubu	9.410	-	9.845	-
Toplam	9.410	-	9.845	-

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in aktifine kayıtlı bulunan taşınmazlar üzerindeki haciz, ipotek ve takyidat toplamı:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Gayrimenkul İpotegi	-	-	8.750	3.918
Toplam	-	-	8.750	3.918

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in gayrimenkulleri üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 8.750 TL ve 650 Avro).

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetleri sırasında aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

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 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 kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi Komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini değerlendirme amacıyla kullanmış olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. (bkz, not 5), Şirket'in azami kredi riski, her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2019	Alacaklar				Banka mevduatı
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	93.906	-	615	349
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	93.610	-	615	349
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	296	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	4.684	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	(4.388)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 Aralık 2018	Alacaklar				Banka mevduatı
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	82.750	593	595	2.011
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	80.564	593	595	2.011
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.186	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	16.038	364	364	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	(13.852)	(364)	(364)	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket, bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket, hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır.

31 Aralık 2019	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 – 12 ay arası	1 – 5 yıl arası	5 yıldan uzun	Dağıtılamayan an
Sözleşme uyarınca vadeler							
Alınan Krediler	45.899	46.459	40.530	3.034	2.895	-	-
Factoring Borçları	377	377	377	-	-	-	-
Finansal Kiralama Borçları	213	213	17	55	141	-	-
Diğer Yükümlülükler	1.853	1.853	1.853	-	-	-	-

31 Aralık 2018	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 – 12 ay arası	1 – 5 yıl arası	5 yıldan uzun	Dağıtılamayan
Sözleşme uyarınca vadeler							
Alınan Krediler	52.591	52.591	46.939	3005	2.647	-	-
Factoring Borçları	572	572	261	311	-	-	-
Finansal Kiralama Borçları	275	370	102	-	268	-	-
Diğer Yükümlülükler	1.228	1.228	1.228	-	-	-	-

Piyasa riski:

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören finansal araçların fiyatları gibi piyasalardaki değişiklikler sonucu Şirket'in gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülüğü düşük orandadır. Bundan dolayı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlar kullanmamıştır. Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

i. Kur riski,

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (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. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu, Not 28'de açıklanmıştır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Piyasa Riski (Devamı)

i. Kur riski (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			
Yükümlülükler:	USD	AVRO	CHF	TL KARŞILIĞI
Alınan Krediler	-	-	411	2.507
Toplam	-	-	411	2.507
Yabancı Para Pozisyonu	-	-	(411)	2.507

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018			
Varlıklar:	USD	AVRO	CHF	TL KARŞILIĞI
Bankalar	-	244	-	1.510
Toplam	-	244	-	1.510

	31 Aralık 2018			
Yükümlülükler:	USD	AVRO	CHF	TL KARŞILIĞI
Alınan Krediler	-	-	394	2.196
Toplam	-	-	394	2.196
Yabancı Para Pozisyonu	-	244	(394)	2.196

Kur Riskine Duyarlılık

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para Avro ve CHF kurundaki %10'luk artış / azalış, Şirket'in gelir tablosunda 25 TL (azalış) / artışa neden olacaktır (31 Aralık 2018: 70 TL (azalış) / artış). Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur.

ii. Faiz oranı riski

Faiz oranı riski yönetimi Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir. Faiz oranı duyarlılığı aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Şirket yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır ve bu dalgalanma Şirket'in gelir tablosunda 15 TL (azalış) / artışa neden olacaktır. Söz konusu tutar, Şirket içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Piyasa Riski (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle sabit ve değişken faiz oranlı borçları ve alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli araçlar		
<i><u>Finansal Varlıklar</u></i>		
Bankalar	349	2.011
Factoring Alacakları	89.150	74.256
<i><u>Finansal Yükümlülükler</u></i>		
Alınan Kredileri	43.399	46.178
Factoring Borçları	377	572
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Değişken faizli araçlar		
<i><u>Finansal Varlıklar</u></i>		
Factoring Alacakları	2.230	3.150
<i><u>Finansal Yükümlülükler</u></i>		
Alınan Krediler	2.500	6.413

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 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.

Şirket'in genel stratejisi, önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir. Finansal borçların (banka kredileri ve faktoring borçları) özkaynaklara oranı 0.79 (31 Aralık 2018: 1.24)

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

28. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların makul değeri:

Şirket, finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, banka kredilerinin Libor ve benzeri değişken faiz oranlarının bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, faktoring alacakları, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
Nakit değerler ve bankalar	354	354	2.016	2.016
Faktoring alacakları, net	93.610	93.610	80.564	80.564
Toplam finansal varlıklar	93.964	93.964	82.580	82.580
Ahnan krediler	45.899	45.899	52.591	52.591
Faktoring borçları, net	377	377	572	572
Finansal kiralama borçları	213	213	275	275
Diğer yükümlülükler	1.853	1.853	1.228	1.228
Toplam finansal yükümlülükler	48.342	48.342	54.666	54.666

29. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

İçinde bulunulan şartlar dikkate alındığında Şirket üst yönetiminin yaptığı değerlendirme neticesinde Covid-19'a bağlı olarak gelecek 12 ayda önemli bir belirsizliğin muhtemel olduğunu, rapor yayım tarihi itibarıyla Şirket'in operasyonel ve idari faaliyetlerine limitli olarak devam ettiği ancak salgın sürecinin ve doğal olarak alınan önlemlerin uzaması durumunda da Şirket'in beklenen nakit akışlarının ödemeleri karşılayacak düzeyde olduğunu değerlendirmektedir. Bu bağlamda, Şirket yönetimi işletmenin sürekliliğine ilişkin bir risk öngörmemektedir.