

**AKDENİZ FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ**

**01 OCAK - 31 ARALIK 2017
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

AKDENİZ FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

| İçindekiler | Sayfa |
|---|--------------|
| Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu | |
| Finansal Durum Tablosu | 1-2 |
| Nazım Hesapları Tablosu | 3 |
| Kar veya Zarar Tablosu | 4 |
| Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu | 5 |
| Nakit Akışı Tablosu | 6 |
| Özkaynak Değişim Tablosu | 7 |
| Kar Dağıtım Tablosu | 8 |
| Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar | 9-47 |
| 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 9 |
| 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 9 |
| 3 UYGULANAN DEĞERLEME HİKELERİ/ MUHASEBE POLİTİKALARI | 12 |
| 4 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI | 21 |
| 5 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR | 21 |
| 6 BANKALAR | 18 |
| 7 TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR | 18 |
| 8 SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (NET) | 13 |
| 9 FAKTÖRİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI | 22 |
| 10 FİNANSMAN KREDİLERİ | 21 |
| 11 KİRALAMA İŞLEMLERİ | 23 |
| 12 DİĞER ALACAKLAR | 23 |
| 13 TAKİPTEKİ ALACAKLAR | 23 |
| 14 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR | 24 |
| 15 VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR | 24 |
| 16 BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET) | 24 |
| 17 İŞTİRAKLER (NET) | 24 |
| 18 İŞ ORTAKLIKLARI (NET) | 24 |
| 19 MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET) | 25 |
| 20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET) | 26 |
| 21 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI/ YÜKÜMLÜLÜĞÜ | 26 |
| 22 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR | 28 |
| 23 PESH ÖBENMİŞ GİDERLER | 28 |
| 24 CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI | 29 |
| 25 DİĞER AKTİFLER | 29 |
| 26 ALBI SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | 29 |
| 27 ALINAN KREDİLER | 29 |
| 28 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET) | 30 |
| 29 DİĞER BORÇLAR | 30 |
| 30 DİĞER YABANCI KAYNAKLAR | 30 |
| 31 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | 30 |
| 32 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 31 |
| 33 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI | 31 |
| 34 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET) | 32 |
| 35 SERMAYE BENZERİ KREDİLER | 32 |
| 36 ÖZKAYNAKLAR | 32 |
| 37 ESAS FAALİYET GELİRLERİ | 33 |
| 38 ESAS FAALİYET GİDERLERİ | 34 |
| 39 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ | 34 |
| 40 FİNANSMAN GİDERLERİ | 35 |
| 41 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR | 35 |
| 42 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ | 35 |
| 43 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI | 35 |
| 44 PAY BAŞINA KAR / (ZARAR) | 36 |
| 45 İLİŞKİLİ TARAFLAR | 36 |
| 46 KARŞILIKLAR, SARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 37 |
| 47 TAHHÜTLER | 38 |
| 48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 38 |
| 49 FİNANSAL ARAÇLAR | 47 |
| 50 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 47 |
| 51 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR | 47 |

Finansal Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu

Akdeniz Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Akdeniz Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamalara ve mevzuat düzenlemelerde yer almayan konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerine göre BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



www.gurell.com.tr

Merkez Ofis
Spine Tower Büyükdere Cad.
59. Sok. No:243 Kat:25 - 26
Maslak 34398 Sarıyer/İstanbul
T: 444 9 415 - (0212) 285 01 50 (pbx)
F: (0212) 285 03 40 - 43
gm@gurell.com.tr

Ankara Ofis
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No:193 Kat:9 06680
Kavaklıdere/Ankara
T: (0312) 466 84 20 (pbx)
F: (0312) 466 84 21
gmankara@gurell.com.tr

Antalya Ofis
Çeşşeyan Mah. Bannaklar
Bulvarı No:48 Kat:2 D:3
07160 Muratpaşa/Antalya
T: (0242) 324 30 14
F: (0242) 324 30 15
gmantalya@gurell.com.tr

İzmir Ofis
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No:174/1 Kat:5 D:9
Alsancak/İzmir
T: (0232) 421 21 34
F: (0232) 421 21 67
gmizmir@gurell.com.tr

Trakya Ofis
Erluğul Mah. Hüseyin Pehlivan Cad.
Destereci İş Merkez. No:24 Kat:4 D:4
Süleymanpaşa/Tekirdağ
T: (0282) 261 26 30
F: (0282) 261 62 56
T: (0282) 261 83 22
gmtrakya@gurell.com.tr

Bursa Ofis
Ödünç Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat:7
D:31 Nilüfer/Bursa
T: (0224) 451 27 10
F: (0224) 451 27 79
gmbursa@gurell.com.tr

Gaziantep Ofis
İncilipınar Mah. Muammer Aksoy Bulvarı
Nisantasi Sok. No:11 F&H İş Merkezi
Kat:3 No:2 Şehitkamil/Gaziantep
T: (0342) 215 10 70 (pbx)
F: (0342) 215 10 69
gmgaaziantep@gurell.com.tr



Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Akdeniz Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş. An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

Dr. Hakkı Dedé
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 01.03.2018

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Büyükdere Cad.
59. Sok. No:243 Kat:25 - 26
Maslak 34398 Sarıyer/İstanbul
T : 444 9 475 - (0212) 265 01 50 (pbx)
F : (0212) 265 03 40 - 43
gm@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No:193 Kat:9 06680
Kavaklıdere/Ankara
T : (0312) 456 84 20 (pbx)
F : (0312) 456 84 21
gmanankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Çağlayan Mah. Barınaklar
Bulvarı No:48 Kat:2 D:3
07160 Muratpaşa/Antalya
T : (0242) 324 30 14
F : (0242) 324 30 15
gmantalya@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No:174/1 Kat:5 D:9
Alsancak/İzmir
T : (0232) 421 21 34
F : (0232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Ertuğrul Mah. Hüseyin Pehlivan Cad.
Destaneli İş Merkezi No:24 Kat:4 D:4
Süleymanpaşa/Tekirdağ
T : (0282) 261 25 30
F : (0282) 261 62 56
F : (0282) 261 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat:7
D:31 Nilüfer/Bursa
T : (0224) 451 27 10
F : (0224) 451 27 79
gmbursa@gureli.com.tr

Gaziantep Ofisi
İncilipınar Mah. Muammer Asoy Bulvarı
Nişantaş Sok. No:11 FSH İş Merkezi
Kat:3 No:2 Şehitkamil, Gaziantep
T : (0342) 215 10 70 (pbx)
F : (0342) 215 10 69
gmgiaziantep@gureli.com.tr

AKDENİZ FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)
(Tüm Tutarlar, Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| AKTİF KALEMLER | Notlar | Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31.12.2017 | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2016 | | |
|--|--------|--|----------|----------------|--|----------|----------------|
| | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| | | | | | | | |
| I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net) | 4 | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| II. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV | 5 | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV | | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Sınıflandırılan FV | | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar | | - | - | - | - | - | - |
| III. BANKALAR | 6 | 293 | - | 293 | 329 | - | 329 |
| IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR | 7 | - | - | - | - | - | - |
| V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | 8 | 51.526 | - | 51.526 | - | - | - |
| VI. FAKTÖRİNG ALACAKLARI | 9 | 375.422 | - | 375.422 | 401.746 | - | 401.746 |
| 6.1 İskontolu Faktoring Alacakları | | 307.269 | - | 307.269 | 322.519 | - | 322.519 |
| 6.1.1 Yurt İçi | | 320.093 | - | 320.093 | 333.860 | - | 333.860 |
| 6.1.2 Yurt Dışı | | - | - | - | - | - | - |
| 6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-) | | (12.824) | - | (12.824) | (11.341) | - | (11.341) |
| 6.2 Diğer Faktoring Alacakları | | 68.153 | - | 68.153 | 79.227 | - | 79.227 |
| 6.2.1 Yurt İçi | | 68.153 | - | 68.153 | 79.227 | - | 79.227 |
| 6.2.2 Yurt Dışı | | - | - | - | - | - | - |
| VII. FİNANSMAN KREDİLERİ | 10 | - | - | - | - | - | - |
| VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ | 11 | - | - | - | - | - | - |
| IX. DİĞER ALACAKLAR | 12 | 872 | - | 872 | 588 | - | 588 |
| X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR | 13 | 2.012 | - | 2.012 | - | - | - |
| 10.1 Takipteki Faktoring Alacakları | | 17.638 | - | 17.638 | 13.886 | - | 13.886 |
| 10.2 Takipteki Finansman Kredileri | | - | - | - | - | - | - |
| 10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar | | - | - | - | - | - | - |
| 10.4 Özel Karşılıklar (-) | | (15.626) | - | (15.626) | (13.886) | - | (13.886) |
| RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR | 14 | - | - | - | - | - | - |
| 11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar | | - | - | - | - | - | - |
| 11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar | | - | - | - | - | - | - |
| 11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar | | - | - | - | - | - | - |
| VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net) | 15 | - | - | - | 2.932 | - | 2.932 |
| XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net) | 16 | - | - | - | - | - | - |
| XIV. İŞTİRAKLER (Net) | 17 | - | - | - | 51.526 | - | 51.526 |
| XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net) | 18 | - | - | - | - | - | - |
| XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) | 19 | 126 | - | 126 | 44 | - | 44 |
| XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) | 20 | 69 | - | 69 | 35 | - | 35 |
| 17.1 Şerefiye | | - | - | - | - | - | - |
| 17.2 Diğer | | 69 | - | 69 | 35 | - | 35 |
| XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER | 23 | 580 | - | 580 | 2.525 | - | 2.525 |
| IX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI | 24 | 200 | - | 200 | - | - | - |
| XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI | 21 | - | - | - | 16 | - | 16 |
| XXI. DİĞER AKTİFLER | 25 | - | - | - | - | - | - |
| SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) | 22 | - | - | - | - | - | - |
| AKTİF TOPLAMI | | 431.101 | - | 431.101 | 459.742 | - | 459.742 |

İlişkideki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



AKDENİZ FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)
(Tüm Tutarlar, Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| PASİF KALEMLER | Notlar | Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31.12.2017 | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2016 | | |
|---|--------|--|----------|----------------|--|----------|----------------|
| | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| | | | | | | | |
| I. ALIM-SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | 26 | - | - | - | - | - | - |
| II. ALINAN KREDİLER | 27 | 318.463 | - | 318.463 | 316.130 | - | 316.130 |
| III. FAKTÖRİNG BORÇLARI | 9 | 732 | - | 732 | 828 | - | 828 |
| IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR | | - | - | - | - | - | - |
| V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) | 28 | 46.000 | - | 46.000 | 70.689 | - | 70.689 |
| 5.1 Bonolar | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler | | - | - | - | - | - | - |
| 5.3 Tahviller | | 46.000 | - | 46.000 | 70.689 | - | 70.689 |
| VI. MUHTELİF BORÇLAR | 29 | 3.513 | - | 3.513 | 12.419 | - | 12.419 |
| VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR | 30 | - | - | - | - | - | - |
| RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | 31 | - | - | - | - | - | - |
| 8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar | | - | - | - | - | - | - |
| 8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar | | - | - | - | - | - | - |
| 8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar | | - | - | - | - | - | - |
| IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 32 | 696 | - | 696 | 723 | - | 723 |
| X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI | 33 | 107 | - | 107 | 496 | - | 496 |
| 10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı | | - | - | - | - | - | - |
| 10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı | | 107 | - | 107 | 78 | - | 78 |
| 10.3 Diğer Karşılıklar | | - | - | - | 418 | - | 418 |
| XI. ERTELENMİŞ GELİRLER | 23 | - | - | - | - | - | - |
| XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU | 24 | - | - | - | - | - | - |
| XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU | 21 | 122 | - | 122 | - | - | - |
| XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER | 35 | - | - | - | - | - | - |
| ARA TOPLAM | | 369.633 | - | 369.633 | 401.285 | - | 401.285 |
| XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) | 34 | - | - | - | - | - | - |
| 15.1 Satış Amaçlı | | - | - | - | - | - | - |
| 15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin | | - | - | - | - | - | - |
| XIV. ÖZKAYNAKLAR | 36 | 61.468 | - | 61.468 | 58.457 | - | 58.457 |
| 16.1 Odenmiş Sermaye | | 50.000 | - | 50.000 | 50.000 | - | 50.000 |
| 16.2 Sermaye Yedekleri | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları | | - | - | - | - | - | - |
| 16.3 Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | (35) | - | (35) | (32) | - | (32) |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer | | - | - | - | - | - | - |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer | | - | - | - | - | - | - |
| 16.4 Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | - | - | - | - | - | - |
| 16.5 Kâr Yedekleri | | 1.332 | - | 1.332 | 1.332 | - | 1.332 |
| 16.5.1 Yasal Yedekler | | 1.299 | - | 1.299 | 1.299 | - | 1.299 |
| 16.5.2 Statü Yedekleri | | 33 | - | 33 | 33 | - | 33 |
| 16.5.3 Olağanüstü Yedekler | | - | - | - | - | - | - |
| 16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri | | - | - | - | - | - | - |
| 16.6 Kâr veya Zarar | | 10.171 | - | 10.171 | 7.157 | - | 7.157 |
| 16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı | | 7.157 | - | 7.157 | 9 | - | 9 |
| 16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı | | 3.014 | - | 3.014 | 7.148 | - | 7.148 |
| PASİF TOPLAMI | | 431.101 | - | 431.101 | 459.742 | - | 459.742 |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
NAZİM HESAPLAR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| NAZİM HESAP KALEMLERİ | Notlar | Stırh Denetimden Geçmiş CARI DÖNEM 31.12.2017 | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2016 | | |
|---|--------|---|---------------|----------------|--|--------------|----------------|
| | | TP | YP | TOPLAM | TP | YP | TOPLAM |
| | | | | | | | |
| I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ | | 574 | - | 574 | 1.593 | - | 1.593 |
| II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ | | 279.183 | - | 279.183 | 197.888 | - | 197.888 |
| III. ALINAN TEMİNATLAR | 46 | 5.000 | - | 5.000 | 5.000 | - | 5.000 |
| IV. VERİLEN TEMİNATLAR | 46 | 53.969 | - | 53.969 | 29.377 | - | 29.377 |
| V. TAAHHÜTLER | 47 | - | - | - | - | - | - |
| 5.1 Cayılamaz Taahhütler | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2 Cayılabilir Taahhütler | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.1 Kiralama Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler | | - | - | - | - | - | - |
| VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR | | - | - | - | - | - | - |
| 6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar | | - | - | - | - | - | - |
| 6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler | | - | - | - | - | - | - |
| 6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler | | - | - | - | - | - | - |
| 6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler | | - | - | - | - | - | - |
| 6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler | | - | - | - | - | - | - |
| 6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri | | - | - | - | - | - | - |
| 6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri | | - | - | - | - | - | - |
| 6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri | | - | - | - | - | - | - |
| 6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri | | - | - | - | - | - | - |
| 6.2.5 Diğer | | - | - | - | - | - | - |
| VII. EMANET KIYMETLER | 46 | 450.259 | 14.695 | 464.954 | 469.959 | 9.586 | 479.545 |
| NAZİM HESAPLAR TOPLAMI | | 788.985 | 14.695 | 803.680 | 703.817 | 9.586 | 713.403 |

İlişkideki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



AKDENİZ FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ | Notlar | Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 01.01.2017 31.12.2017 | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 01.01.2016 31.12.2016 | | |
|--|---------------|--|----------|-----------------|--|----------|-----------------|
| | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ | 37 | 71.258 | - | 71.258 | 58.006 | - | 58.006 |
| FAKTÖRİNG GELİRLERİ | | 71.258 | - | 71.258 | 58.006 | - | 58.006 |
| 1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler | | 64.105 | - | 64.105 | 54.657 | - | 54.657 |
| 1.1.1 İskontolu | | 48.905 | - | 48.905 | 38.651 | - | 38.651 |
| 1.1.2 Diğer | | 15.200 | - | 15.200 | 16.006 | - | 16.006 |
| 1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar | | 7.153 | - | 7.153 | 3.349 | - | 3.349 |
| 1.2.1 İskontolu | | 7.153 | - | 7.153 | 3.349 | - | 3.349 |
| 1.2.2 Diğer | | - | - | - | - | - | - |
| FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER | | - | - | - | - | - | - |
| KİRALAMA GELİRLERİ | | - | - | - | - | - | - |
| II. FINANSMAN GİDERLERİ (-) | 40 | (59.048) | - | (59.048) | (46.534) | - | (46.534) |
| III. BRÜT K/Z (I-II) | | 12.210 | - | 12.210 | 11.472 | - | 11.472 |
| IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-) | 38 | (6.232) | - | (6.232) | (3.866) | - | (3.866) |
| 4.1 Personel Giderleri | | (2.380) | - | (2.380) | (1.940) | - | (1.940) |
| 4.2 Kadem Tazminatı Karşılığı Gideri | | (28) | - | (28) | - | - | - |
| 4.3 İzin Karşılığı Gideri | | - | - | - | (28) | - | (28) |
| 4.4 Araştırma Geliştirme Giderleri | | - | - | - | - | - | - |
| 4.5 Genel İşletme Giderleri | | (3.824) | - | (3.824) | (1.898) | - | (1.898) |
| 4.6 Diğer | | - | - | - | - | - | - |
| VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ | 39 | 781 | - | 781 | 3.571 | - | 3.571 |
| 6.1 Bankalardan Alınan Faizler | | 59 | - | 59 | 1.161 | - | 1.161 |
| 6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler | | - | - | - | - | - | - |
| 6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler | | - | - | - | 304 | - | 304 |
| 6.4 Temettu Gelirleri | | - | - | - | - | - | - |
| 6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı | | - | - | - | - | - | - |
| 6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı | | 90 | - | 90 | 1.864 | - | 1.864 |
| 6.7 Diğer | | 632 | - | 632 | 242 | - | 242 |
| VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-) | 41 | (2.342) | - | (2.342) | (162) | - | (162) |
| VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) | 42 | (486) | - | (486) | (1.976) | - | (1.976) |
| 8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri | | - | - | - | - | - | - |
| 8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri | | - | - | - | - | - | - |
| 8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar | | - | - | - | - | - | - |
| 8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı | | (410) | - | (410) | (1.925) | - | (1.925) |
| 8.5 Diğer | | (76) | - | (76) | (53) | - | (53) |
| IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII) | | 3.931 | - | 3.931 | 9.039 | - | 9.039 |
| X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI | | - | - | - | - | - | - |
| XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI | | - | - | - | - | - | - |
| XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI) | | 3.931 | - | 3.931 | 9.039 | - | 9.039 |
| XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+) | 21, 43 | (917) | - | (917) | (1.891) | - | (1.891) |
| 13.1 Cari Vergi Karşılığı (+) | | (778) | - | (778) | (1.832) | - | (1.832) |
| 13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi | | (139) | - | (139) | (59) | - | (59) |
| 13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi | | - | - | - | - | - | - |
| XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII-XIII) | | 3.014 | - | 3.014 | 7.148 | - | 7.148 |
| XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER | | - | - | - | - | - | - |
| XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-) | | - | - | - | - | - | - |
| XVI I. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI) | | - | - | - | - | - | - |
| XVI II. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+) | | - | - | - | - | - | - |
| XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVI+XVI II) | | - | - | - | - | - | - |
| XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX) | | 3.014 | - | 3.014 | 7.148 | - | 7.148 |
| HİSSE BAŞINA KAZANÇ | | 0,000060 | - | 0,000060 | 0,000143 | - | 0,000143 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | | 0,000060 | - | 0,000060 | 0,000143 | - | 0,000143 |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | | - | - | - | - | - | - |
| SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ | 44 | 0,000060 | - | 0,000060 | 0,000143 | - | 0,000143 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | | 0,000060 | - | 0,000060 | 0,000143 | - | 0,000143 |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | | - | - | - | - | - | - |

İlişkideki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ | Notlar | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem |
|---|--------|---------------------------------------|---|
| | | 01.01.2017 31.12.2017 | 01.01.2016 31.12.2016 |
| I. DÖNEM KARI/ZARARI | | 3.014 | 7.148 |
| II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER | | (3) | (13) |
| 2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | (3) | (13) |
| 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 | 33 | (4) | (16) |
| Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir | | - | - |
| 2.1.4 Unsurları | | - | - |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin | | - | - |
| 2.1.5 Vergiler | | 1 | 3 |
| 2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri | | - | - |
| 2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | | 1 | 3 |
| 2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar | | - | - |
| 2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları | | - | - |
| Saılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma | | - | - |
| 2.2.2 Gelirleri/Giderleri | | - | - |
| 2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri | | - | - |
| 2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri | | - | - |
| Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir | | - | - |
| 2.2.5 Unsurları | | - | - |
| 2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | - | - |
| 2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri | | - | - |
| 2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | | - | - |
| III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II) | | 3.011 | 7.135 |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | | | | |
|--|---|--|-------------|----------------|-----------------|-----------------------|------------------|-----------------|
| | | Ödenmiş Sermaye | 1 | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri | Geçmiş Dönem (Zararı) | Dönem Net Zararı | Toplam Özkaynak |
| Cari Dönem 31.12.2017 | | | | | | | | |
| I. | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | 50.000 | (32) | 1.299 | 33 | 9 | 7.148 | 58.457 |
| II. | TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | - | - | - | - | - | - | - |
| III. | Yeni Bakiye (I+II) | 50.000 | (32) | 1.299 | 33 | 9 | 7.148 | 58.457 |
| IV. | Toplam Kapsamlı Gelir | - | (3) | - | - | - | - | (3) |
| V. | Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı | - | - | - | - | - | - | - |
| VI. | İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı | - | - | - | - | - | - | - |
| VII. | Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı | - | - | - | - | - | - | - |
| VIII. | Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller | - | - | - | - | - | - | - |
| IX. | Sermaye Benzeri Krediler | - | - | - | - | - | - | - |
| X. | Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış | - | - | - | - | - | - | - |
| XI. | Dönem Net Kârı veya Zararı | - | - | - | - | - | 3.014 | 3.014 |
| XII. | Kâr Dağıtımı | - | - | - | - | - | - | - |
| 12.1 | Dağıtılan Temettü | - | - | - | - | - | - | - |
| 12.2 | Yedeklere Aktarılan Tutarlar | - | - | - | - | - | - | - |
| 12.3 | Diğer | - | - | - | - | - | - | - |
| | Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII) | 50.000 | (35) | 1.299 | 33 | 9 | 10.162 | 61.468 |
| Önceki Dönem 31.12.2016 | | | | | | | | |
| I. | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | 50.000 | (19) | 429 | 33 | 5.326 | 1.587 | 57.356 |
| II. | TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | - | - | - | - | - | - | - |
| III. | Yeni Bakiye (I+II) | 50.000 | (19) | 429 | 33 | 5.326 | 1.587 | 57.356 |
| IV. | Toplam Kapsamlı Gelir | - | (13) | - | - | - | - | (13) |
| V. | Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı | - | - | - | - | - | - | - |
| VI. | İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı | - | - | - | - | - | - | - |
| VII. | Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı | - | - | - | - | - | - | - |
| VIII. | Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller | - | - | - | - | - | - | - |
| IX. | Sermaye Benzeri Krediler | - | - | - | - | - | - | - |
| X. | Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış | - | - | - | - | - | - | - |
| XI. | Dönem Net Kârı veya Zararı | - | - | - | - | - | 7.148 | 7.148 |
| XII. | Kâr Dağıtımı | - | - | 870 | - | (5.317) | (1.587) | (6.034) |
| 12.1 | Dağıtılan Temettü | - | - | - | - | (5.317) | (1.587) | (6.904) |
| 12.2 | Yedeklere Aktarılan Tutarlar | - | - | 870 | - | - | - | 870 |
| 12.3 | Diğer | - | - | - | - | - | - | - |
| | Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII) | 50.000 | (32) | 1.299 | 33 | 9 | 7.148 | 58.457 |

1. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | Notlar | Bağımsız | Bağımsız |
|--|---|----------|---|---|
| | | | Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2017 | Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2016 |
| A. | | | | |
| I.1 | Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı | | 3.931 | 9.039 |
| 1.1.1 | Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri | 37 | 64.105 | 54.657 |
| 1.1.2 | Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri | 40 | (59.048) | (46.534) |
| 1.1.3 | Kiralama Giderleri | | | |
| 1.1.4 | Ödenen Faizler | | | |
| 1.1.5 | Alınan Temettüleri | | | |
| 1.1.6 | Alınan Ücret ve Komisyonlar | 37 | 7.153 | 3.349 |
| 1.1.7 | Elde Edilen Diğer Kazançlar | 39 | 781 | 3.571 |
| 1.1.8 | Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar | | 602 | - |
| 1.1.9 | Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler | | (2.284) | (1.911) |
| 1.1.10 | Ödenen Vergiler | | (150) | (105) |
| 1.1.11 | Diğer | 38-41-42 | (7.228) | (3.988) |
| I.2 | Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim | | 17.940 | (33.002) |
| 1.2.1 | Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış | 9-13 | 24.312 | (107.709) |
| 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 | | 713 | 4.309 |
| 1.2.3 | Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış) | | (96) | 828 |
| 1.2.3 | Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış) | | - | - |
| 1.2.4 | Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış) | 27 | 2.333 | 57.471 |
| 1.2.5 | Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış) | 9 | - | - |
| 1.2.6 | Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış) | | (9.322) | 12.099 |
| I. | Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı | | 21.871 | (23.963) |
| B. | YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| 2.1 | İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları | 17 | - | (13.955) |
| 2.2 | Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları | | - | - |
| 2.3 | Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller | | (150) | (47) |
| 2.4 | Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller | | - | 123 |
| 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 | 15 | 2.932 | 336 |
| 2.8 | Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | | - | - |
| 2.9 | Diğer | | - | - |
| II. | Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı | | 2.782 | (13.543) |
| C. | FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN 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 | 28 | (24.689) | 45.466 |
| 3.4 | Temettü Ödemeleri | | - | (6.904) |
| 3.5 | Sermaye Artışı | | - | - |
| 3.6 | Diğer | | - | (1.046) |
| III. | Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit | | (24.689) | 37.516 |
| IV. | Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi | | | |
| V. | Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış | | (36) | 10 |
| VI. | Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar | | 330 | 320 |
| VII. | Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar | 4 | 294 | 330 |
| VI. | Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar | | 330 | 320 |
| VII. | Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar | | 294 | 330 |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
KÂR DAĞITIM TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Bin Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2016 |
|---|--|--|
| I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI | | |
| 1.1 DÖNEM KÂRI | 3.931 | 9.039 |
| 1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-) | (778) | (1.832) |
| 1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi) | (778) | (1.832) |
| 1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi | - | - |
| 1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler | - | - |
| A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2) | 3.153 | 7.207 |
| 1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-) | - | - |
| 1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-) | - | - |
| 1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) | - | - |
| B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)] | 3.153 | 7.207 |
| 1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-) | - | - |
| 1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine | - | - |
| 1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine | - | - |
| 1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine | - | - |
| 1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere | - | - |
| 1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine | - | - |
| 1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-) | - | - |
| 1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-) | - | - |
| 1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-) | - | - |
| 1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine | - | - |
| 1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine | - | - |
| 1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine | - | - |
| 1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere | - | - |
| 1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine | - | - |
| 1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-) | - | - |
| 1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-) | - | - |
| 1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER | - | - |
| 1.13 DİĞER YEDEKLER | - | - |
| 1.14 ÖZEL FONLAR | - | - |
| II. YEDEKLERDEN DAĞITIM | | |
| 2.1 DAĞITILAN YEDEKLER | - | - |
| 2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-) | - | - |
| 2.3 ORTAKLARA PAY (-) | - | - |
| 2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine | - | - |
| 2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine | - | - |
| 2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine | - | - |
| 2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere | - | - |
| 2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine | - | - |
| 2.4 PERSONELE PAY (-) | - | - |
| 2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-) | - | - |
| III. HİSSE BAŞINA KÂR | | |
| 3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | - |
| 3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | - | - |
| 3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | - |
| 3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | - | - |
| IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ | | |
| 4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | - |
| 4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | - | - |
| 4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | - |
| 4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | - | - |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Akdeniz Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi ("Şirket"), Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 10 Haziran 1993 tarihli onayından geçen esas mukavelesinin İstanbul 2. Ticaret Mahkemesinin 1993/737 sayılı kararı ile 22 Haziran 1993/3303 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tescil ve ilan edilerek faaliyetlerine başlamıştır. Şirket'in unvanı 25 Temmuz 2013 tarihinde "Akdeniz Faktoring Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir.

Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muamelelere yönelik faktoring hizmetleri vermektedir. Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi Bulgurlu Mah. Gürpınar Cad. No: 15/7 Üsküdar/İstanbul'dur. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) yürütmektedir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Pay Sahipleri | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Pay Oranı % | Pay Tutarı | Pay Oranı % | Pay Tutarı |
| İsfendiyar ZÜLFİKARİ | 10,27 | 5.133 | 10,27 | 5.133 |
| Zülfikarlar Holding A.Ş. | 89,31 | 44.656 | 89,31 | 44.656 |
| Zülfikarlar Kimyevi Maddeler İth. İhr. ve Dep. A.Ş. | < 1 | 108 | < 1 | 108 |
| Şeyda ZÜLFİKARİ | < 1 | 62 | < 1 | 62 |
| Şehnaz H. ZÜLFİKARİ | < 1 | 41 | < 1 | 41 |
| Mustafa BAYRAM | < 1 | - | < 1 | - |
| Toplam | 100,00 | 50.000 | 100,00 | 50.000 |

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 19 kişidir. (31 Aralık 2016: 16)

Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait finansal tablolar, 1 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamalara ve mevzuat düzenlemelerde yer almayan konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerine göre "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama" mevzuatına uygun olarak düzenlenmektedir. Finansal Tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılanlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.2. Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

2.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali 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 genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Netleştirme

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

2.5. İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.6. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

2.6.1 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.6.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.7. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi ilgili bölümlerde açıklanmıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- **TFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat"** Standart Eylül 2016' da yayınlanmıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.



2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- **TFRS 9 “Finansal Araçlar” (Nihai Standart):** Ocak 2017’de yayınlanan standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş eğer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Grup tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39’daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **TRFS YORUM 22 “Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları”** Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için işlem tarihinin peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacağına açıklık getirmektedir. Standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

Değişiklikler TFRS 12’deki değişiklikler 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren, diğer iki değişiklik ise 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulanmalarına izin verilmektedir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları”nın İlk Uygulanması**
TFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.
- **TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”**
TFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını TFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, TFRS 12’ye göre yapılması gereken özet finansal bilgilerin açıklanmasının gerekli olmadığını eklenmesi.
- **TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”**
İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımlar için TFRS 9’a göre gerçeğe uygun değer yönteminin uygulanmasına imkan tanınması.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu tarafından yayınlanmış ancak KGK tarafından yayınlanmamış standart ve yorumlar

- **UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi”:** UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkül grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- **UFRYK 23 “Gelir Vergisi İşlemlerine ilişkin belirsizlikler”:** UMSK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 Yorumunu yayımlanmıştır. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UFRS 16 “Kiralama İşlemleri:** UMS 17 standartının yerine geçmek üzere Ocak 2016’da yayımlanmıştır. Kiracı konumundaki işletmeler için faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını bir çok durumda ortadan kaldırmaktadır. Kiralayan konumundaki işletmelerin muhasebeleştirme politikaları UMS17 ile büyük oranda aynıdır. UFRS 16, Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat Standartı ile birlikte uygulanmak şartı ile erken uygulamaya izin vermektedir. Finansal tablolara olan etkisi değerlendirilmektedir.
- **UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü”** Değişiklikler Haziran 2016’da yayımlanmıştır. 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Nakde Dayalı Hisse Bazlı Ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı:** UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme, ölçüm, sunum ve açıklama konularında ilkeleri belirlemek amacıyla UFRS 17’yi yayımlamıştır. Standardın amacı şirketlerin bu tür sözleşmelerin doğrulukla amaca uygun sunumunu sağlamaktır. Standart 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup finansal tablolarına herhangi bir etkisi olmayacaktır.
- **UMS 7 Nakit Akış Tabloları Standardında Değişiklikler:** Bu değişikliklerle, finansman faaliyetleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UMS 7’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.
- **UMS 12 Gelir Vergileri Standardında Değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması:** Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığını, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UMS 12’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında takip edilen değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

3.1 Krediler ve Alacaklar

3.1.1 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.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1.2 Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Faktoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İskontolu faktoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu faktoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir. Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayrıldığı tutardır.

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 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılmak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

Şirket'in Faktoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli 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 ve serbest karşılık ayrılmaktadır.

3.1.3 Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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 kararı 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.

Faktoring 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.

Faktoring alacaklarına BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılmak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ"e uygun olarak özel karşılık ayrılır.

Satılmaya hazır özkaynağa dayalı finansal araçları 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 ifta edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynağa dayalı finansal araçların gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1.4 Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek olan ve kendi 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.

3.1.5 Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynağa dayalı finansal 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.

3.1.6 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

3.1.7 Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler 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.

3.2 İlişkili Taraflar

Ekteki finansal tablolarda Akdeniz Faktoring A.Ş.'nin pay sahiplerine, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ilişkili taraflar ("İlişkili Taraflar") olarak kabul ve ifşa edilmişlerdir.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.3 Finansal Araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda yer alır.

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

3.3.1 Etkin Faiz Yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır olarak sınıflanan özkaynağa dayalı finansal araçları dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

3.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Şirket'in finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Şirket'in hep birlikte yönettiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde olduğu gibi finansal varlığın kısa vadede oluşan karının realite edilecek durumunda söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

3.3.3 Vadesine Kadar Elde Tutulan Yatırımlar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

3.3.4 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynağa dayalı finansal araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynağa dayalı finansal araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden rayiç değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

3.4 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 varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdadır:

| Hesap Adı | Faydalı Ömrü |
|--------------------------|--------------|
| - Taşıtlar | 5 |
| - Mobilya ve Demirbaşlar | 4-5-14 |
| - Özel Maliyetler | 5 |

3.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Sabit kıymetlerin faydalı ömürleri aşağıdadır:

| Hesap Adı | Faydalı Ömrü |
|---------------------------------------|--------------|
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 3-5-14 |

3.6 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 kullanımdaki 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.

3.7 İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

Bulunmamaktadır.

3.8 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.8.1 Cari Vergi

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.

3.8.2. Ertelenmiş Vergi

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.

3.8.3. Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

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.



3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.9 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. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

3.10 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı 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.

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.

3.11 Sermaye ve Temettüleri

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

3.12 Pay Başına Kazanç

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, pay sahiplerine geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yoluyla arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz pay" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

3.13 Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belli bir miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri dönemsellik ilkesi gereği ilgili döneme isabet eden kısmı gelir kaydedilmekte, diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmiştir.

Diğer faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

3.14 Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.15 Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------|----------------|----------------|
| ABD Doları | 3,7719 | 3,5318 |
| AVRO | 4,5155 | 3,6939 |

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

3.16 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

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

3.17 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması, finansal tablo kullanıcıları tarafından işletmelerin geçmiş performansının daha iyi anlaşılabilmesi, risk ve getirilerinin daha iyi değerlendirilebilmesi ve işletme hakkında bir bütün olarak daha doğru karar verilebilmesine yönelik olmak üzere finansal bilgilerin üretilen farklı türdeki ürün ve hizmetler ile işletmenin faaliyet gösterdiği farklı coğrafi bölgeler bazında bölümlere göre raporlanmasına ilişkindir.

3.18 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.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.19 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Gerekli durumlarda cari dönem finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem finansal tablolarına da uygulanır. Şirket 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bilançosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile, 01 Ocak 2017-31 Aralık 2017 dönemine ait Kar/Zarar Tablosu, Kar/Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Özkaynak Değişim Tablosu, Nakit Akış Tablosu, 01 Ocak 2017-31 Aralık 2017 dönemine ait Kar/Zarar Tablosu, Kar/Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Özkaynak Değişim Tablosu, Nakit Akış Tablosu ile karşılıklı olarak düzenlenmiştir.

3.20 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde varolan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not:33)
- b) Şirket, maddi duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabii tutmuştur. 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. (Not: 3.02)
- c) Şirket, ertelenmiş vergi hesabını TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır.
- d) Şüpheli alacak karşılıkları, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ ile beraber aynı zamanda Şirket Yönetimi'nin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla ilgili karşılıklara ait bilgiler Not 13'de verilmiştir.

3.21 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; karara 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.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

4 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Nakit, Nakit Benzeri ve Merkez Bankası varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|---------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kasa | 1 | - | 1 | - |
| Toplam | 1 | - | 1 | - |

Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların, nakit akış tablosu ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|---|----------------|------------|----------------|------------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kasa | | 1 | | 1 |
| Vadesiz Mevduat (Not.6) | | 293 | | 329 |
| Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar | | 294 | | 330 |

5 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar'ı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır)

6 BANKALAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Bankaların detayı aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|-----------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Vadesiz Mevduat | 293 | - | 329 | - |
| Toplam | 293 | - | 329 | - |

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı ve bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.)

7 TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Ters Repo İşlemlerinden Alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır)

8 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Satılmaya Hazır Finansal Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş. | 51.526 | - | - | - |
| Toplam | 51.526 | - | - | - |

Şirket 31 Aralık 2017 itibarıyla Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş.'nin %2,50'sine sahip olup, iştirakin pay senetleri teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemektedir. Şirket söz konusu iştiraki satılmaya hazır finansal varlık olarak tasnif etmiş ve iştirak TFRS 13 kapsamında Seviye 3 olarak Maliyet Bedeli'yle bilançolarda yer almıştır.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

9 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Faktoring Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|-----------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| İskontolu Faktoring Alacakları | 307.269 | - | 322.519 | - |
| Yurtiçi | 318.404 | - | 327.472 | - |
| Yurtiçi (İlişkili Taraf) (Not.45) | 1.689 | - | 6.388 | - |
| Kazanılmamış Gelirler (-) | (12.824) | - | (11.341) | - |
| Diğer Faktoring Alacakları | 68.153 | - | 79.227 | - |
| Yurtiçi | 67.976 | - | 70.701 | - |
| Yurtiçi (İlişkili Taraf) (Not.45) | 177 | - | 8.526 | - |
| Toplam | 375.422 | - | 401.746 | - |

Faktoring Alacaklarının dönem sonları itibarıyla sektörel dağılımları aşağıda açıklanmıştır.

| Sektör | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tutar | Oran | Tutar | Oran |
| Finansal Aracılık | 97.144 | 25,88% | 181.456 | 45,17% |
| Tekstil | 49.799 | 13,26% | 16.627 | 4,14% |
| Demir Çelik Kömür Petrol Diğer | 48.020 | 12,79% | 59 | 0,01% |
| Makina, Teçhizat Yed. Parça | 23.356 | 6,22% | 1.406 | 0,35% |
| Ticaret | 22.994 | 6,12% | 735 | 0,18% |
| Turizm | 19.684 | 5,24% | 995 | 0,25% |
| Kimya ve İlaç | 15.109 | 4,02% | 4.041 | 1,01% |
| Müteahhitlik Hizmetleri | 13.207 | 3,52% | - | 0,00% |
| Elektrik Malz. | 11.633 | 3,10% | - | 0,00% |
| Kauçuk ve Plastik Ürün. | 9.663 | 2,57% | - | 0,00% |
| Çimento | 9.534 | 2,54% | - | 0,00% |
| Tarım | 8.263 | 2,20% | - | 0,00% |
| Dayanıklı Tüketim Malları | 7.354 | 1,96% | - | 0,00% |
| Gıda | 7.254 | 1,93% | 1.438 | 0,36% |
| Sağlık | 5.670 | 1,51% | 4.612 | 1,15% |
| Karayolu Yük Taşımacılığı | 5.451 | 1,45% | 2.770 | 0,69% |
| Kırtasiye Malzemesi | 4.566 | 1,22% | - | 0,00% |
| Kereste ve Diğer Orman Ürünleri | 4.226 | 1,13% | 2.864 | 0,71% |
| Hazır Giyim, Kürk Sepileme Boya | 3.365 | 0,90% | - | 0,00% |
| Boya | 3.046 | 0,81% | - | 0,00% |
| Deri ve Deri Ürünleri | 2.654 | 0,71% | 73 | 0,02% |
| Otomotiv | 1.785 | 0,48% | 2.509 | 0,62% |
| Bilgisayar Fotokopi Mak Faks | 1.064 | 0,28% | 230 | 0,06% |
| Kozmetik Ürün. | 447 | 0,12% | - | 0,00% |
| Filmcilik Televizyon | 121 | 0,03% | - | 0,00% |
| Diğer | 13 | 0,00% | 145.485 | 36,21% |
| Bitkisel Ürünler | - | 0,00% | 3.088 | 0,77% |
| Eğitim | - | 0,00% | 103 | 0,03% |
| Hayvansal Ürünler | - | 0,00% | 1.491 | 0,37% |
| İşlenmiş Metal Ürünleri Sanayi (Makina ve Teçhizat Hariç) | - | 0,00% | 1.233 | 0,31% |
| Kağıt ve Diğer Ağaç Ürün. | - | 0,00% | 503 | 0,13% |
| Karışık Faaliyetler (Bitkisel Üretim ve Hayvancılık Birlikte) | - | 0,00% | 3.975 | 0,99% |
| Konfeksiyon Sanayi | - | 0,00% | 130 | 0,03% |
| Metal Ana Sanayi | - | 0,00% | 9.783 | 2,44% |
| Petrol Rafineri Ürünleri | - | 0,00% | 4.328 | 1,08% |
| Plastik Ürünleri Üretimi | - | 0,00% | 7.681 | 1,91% |
| Yapılarla İlgili Tesis ve Teçhizat İşleri | - | 0,00% | 4.131 | 1,03% |
| Genel Toplam | 375.422 | 100,00% | 401.746 | 100,00% |



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

Factoring alacaklarının vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir.

| | 1 aya kadar | 3 aya kadar | 3 ay 1 yıl arası | 1 yıl 5 yıl arası | TOPLAM |
|-----------------------|-------------|-------------|------------------|-------------------|---------|
| 31 Aralık 2017 | | | | | |
| Factoring Alacakları | 64.281 | 130.293 | 180.848 | - | 375.422 |
| 31 Aralık 2016 | | | | | |
| Factoring Alacakları | 22.399 | 321.116 | 58.231 | - | 401.746 |

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Factoring Borçları 732'dir. (31 Aralık 2016: 828)

10 FİNANSMAN KREDİLERİ

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Finansman Kredileri bulunmamaktadır.

11 KİRALAMA İŞLEMLERİ

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kiralama İşlemleri bulunmamaktadır.

12 DİĞER ALACAKLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|--------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Muhtelif Alacaklar | 873 | - | 588 | - |
| Müşteri BSMV | 796 | - | 510 | - |
| Diğer | 77 | - | 78 | - |
| Toplam | 873 | - | 588 | - |

13 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Takipteki Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|--------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Takipteki Factoring Alacakları | 17.638 | - | 13.886 | - |
| Özel Karşılıklar (-) | (15.626) | - | (13.886) | - |
| Toplam | 2.012 | - | - | - |

| | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|-----------------------------|------------------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|
| | Toplam Takipteki Factoring Alacağı | Ayrılmış Karşılık | Toplam Takipteki Factoring Alacağı | Ayrılmış Karşılık |
| Vadesi 1-3 ay Geçen | - | - | 311 | (311) |
| Vadesi 3-6 ay Geçen | 1.000 | (514) | 200 | (200) |
| Vadesi 6-12 ay Geçen (*) | 3.163 | (1.637) | 141 | (141) |
| Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen | 13.475 | (13.475) | 13.234 | (13.234) |
| TOPLAM | 17.638 | (15.626) | 13.886 | (13.886) |

(*) 1.508 TL'lik alacak üzerinde teminat bulunduğundan karşılık ayrılmamıştır.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

13 TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir.

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Açılış Bakiyesi | (13.886) | (13.724) |
| Dönem Gideri | (2.342) | (162) |
| Konusu Kalmayan | 602 | - |
| Kapanış Bakiyesi | (15.626) | (13.886) |

14 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar'ı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.)

15 VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|--------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Özel Kesim Borçlanma Senetleri | - | - | (*) 2.932 | - |
| Toplam | - | - | 2.932 | - |

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ilgili bakiyenin 192 TL'si faiz tahakkukundan oluşmaktadır.

Şirket 07 Mart 2016 alım tarihi itibarıyla Çağdaş Faktoring A.Ş.'nin tahviline sahip olup, söz konusu %14,83 birleşik faizli tahvilin ödeme vadesi 06 Mart 2017 tarihidir.

16 BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET)

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar'ı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır)

17 İŞTİRAKLER (NET)

Şirket'in dönem sonları itibarıyla İştirakleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş. | - | - | 51.526 | - |
| Toplam | - | - | 51.526 | - |

Şirket 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş.'nin %9,42'sine sahip olup, iştirakin pay senetleri teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemektedir. Şirket dönem içerisinde Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş.'nin sermaye artırımına katılmamış olup, Şirket'in payı %2,5'ye düşmüştür. Şirket söz konusu iştiraki satılmaya hazır finansal varlık olarak tasnif etmiş ve iştirak TFRS 13 kapsamında Seviye 3 olarak Maliyet Bedeli'yle bilançolarda yer almıştır.

18 İŞ ORTAKLIKLARI (NET)

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla İş Ortaklıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır)



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

19 MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

| Maliyet | Taahhütler | Mobilya ve Demirbaşlar | Özel Maliyetler | Toplam |
|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|---------------|
| 1 Ocak 2016 | 103 | 211 | 7 | 321 |
| Haveler | - | 11 | - | 11 |
| Çıkışlar (-) | (71) | - | - | (71) |
| 31 Aralık 2016 | 32 | 222 | 7 | 261 |
| Haveler | - | 11 | 86 | 97 |
| Çıkışlar (-) | - | - | - | - |
| 31 Aralık 2017 | 32 | 233 | 93 | 358 |
| Birikmiş Amortismanlar | Taahhütler | Mobilya ve Demirbaşlar | Özel Maliyetler | Toplam |
| 1 Ocak 2016 | 41 | 198 | 6 | 245 |
| Amortisman Gideri | 16 | 7 | 1 | 24 |
| Çıkışlar (-) | (52) | - | - | (52) |
| 31 Aralık 2016 | 5 | 205 | 7 | 217 |
| Amortisman Gideri | 6 | 7 | 2 | 15 |
| Çıkışlar (-) | - | - | - | - |
| 31 Aralık 2017 | 11 | 212 | 9 | 232 |
| Net Kayıtlı Değer | | | | |
| 1 Ocak 2016 | 62 | 13 | 1 | 76 |
| 31 Aralık 2016 | 27 | 17 | - | 44 |
| 31 Aralık 2017 | 21 | 21 | 84 | 126 |

Şirket'in dönem sonları itibarıyla finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

Şirket'in cari dönem Maddi Duran Varlıkları'na ilişkin olarak amortisman gideri 15 TL (31 Aralık 2016: 24 TL) olup esas faaliyet giderleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.



AKDENİZ FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir.

| Maliyet | Haklar | Toplam |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| 1 Ocak 2016 | 70 | 70 |
| Haveler | 36 | 36 |
| Çıkışlar (-) | - | - |
| 31 Aralık 2016 | 106 | 106 |
| Haveler | 54 | 54 |
| Çıkışlar (-) | - | - |
| 31 Aralık 2017 | 160 | 160 |
| Birikmiş Amortismanlar | Haklar | Toplam |
| 1 Ocak 2016 | 58 | 58 |
| İtfa Gideri | 13 | 13 |
| Çıkışlar (-) | - | - |
| 31 Aralık 2016 | 71 | 71 |
| İtfa Gideri | 20 | 20 |
| Çıkışlar (-) | - | - |
| 31 Aralık 2017 | 91 | 91 |
| Net Kayıtlı Değer | | |
| 1 Ocak 2016 | 12 | 12 |
| 31 Aralık 2016 | 35 | 35 |
| 31 Aralık 2017 | 69 | 69 |

Şirket'in cari dönem Maddi Olmayan Duran Varlıklarına ilişkin olarak amortisman gideri 20 TL (31 Aralık 2016: 13 TL) olup esas faaliyet giderleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

21 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

| Hesap Adı | 01 Ocak 2017 31 Aralık 2017 | 01 Ocak 2016 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-) | (778) | (1.832) |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) | (139) | (59) |
| Toplam Vergi Gelir / (Gideri) | (917) | (1.891) |

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

21 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ (Devamı)*Geçerli Olan Kurumlar Vergisi Oranları*

21 Haziran 2006 tarihli resmi gazetede yayımlanarak 2006 yılı kazançlarına da uygulanmak üzere yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi kanunu ile kurumlar vergisi oranı % 20 olarak tespit edilmiştir.

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2013 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Türk Vergi Hukuku'na göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, kurumlar vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

| Hesap Adı | 01 Ocak 2017 | 01 Ocak 2016 |
|--|----------------|----------------|
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar) | 3.931 | 9.039 |
| Matraha İlaveler | 141 | 143 |
| Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler (KKEG) | 113 | 115 |
| Kıdem Karşılığı | 28 | - |
| İzin Karşılığı | - | 28 |
| Matrahtan İndirimler (-) | (182) | (23) |
| Konusu Kalmayan İzin Karşılığı | (3) | - |
| Konusu Kalmayan Kıdem Tazminatı Karşılığı | - | (23) |
| Tahvil Etkin Faiz Kaydı | (3) | - |
| Kredi Etkin Faiz Kaydı | (158) | - |
| Amortisman Giderleri | (18) | - |
| Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar) | 3.890 | 9.159 |
| Kullanılabilir Mali Zarar (-) | - | - |
| Kurumlar Vergisi Matrahı | 3.890 | 9.159 |
| Vergi Karşılığı | (778) | (1.832) |

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10'dan %15'e çıkarılmıştır.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

21 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ (Devamı)*ii) Ertelenmiş Vergi*

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile BDDK'ya göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile BDDK'ya göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplanmasında kullanılan vergi oranı cari ve önceki dönemde %20'dir.

| Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|---|----------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|
| | Birikmiş Geçici Farklar | Ertelenmiş Vergi | Birikmiş Geçici Farklar | Ertelenmiş Vergi |
| Sabit Kıymetler | (18) | 4 | - | - |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | (80) | 16 | (48) | 10 |
| İzin Karşılığı | (27) | 5 | (30) | 6 |
| İhraç Edilen Tüm Tahviller | 132 | (26) | - | - |
| İskontolu Tahvil Faizi | 129 | (26) | - | - |
| Taksitlendirilmiş Vergi Yükümlülüğü | 47 | (9) | - | - |
| Alınan Kredi | 428 | (86) | - | - |
| Toplam | 611 | (122) | (78) | 16 |

| Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri | 2017 | 2016 |
|---|--------------|-----------|
| 1 Ocak, Açılış Bakiyesi | 16 | 72 |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları (*) | 1 | 3 |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (Not 43) | (139) | (59) |
| 31 Aralık, Kapanış Bakiyesi | (122) | 16 |

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir.

| Vergi Karşılığının Mutabakatı | 01 Ocak 2017 | 01 Ocak 2016 |
|--|----------------|----------------|
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / (Zararı) | 3.931 | 9.039 |
| Kurumlar Vergisi Oranı (%20) | (786) | (1.808) |
| Vergi Etkisi | (131) | (83) |
| Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler | (28) | (29) |
| Vergiye Tabi Olmayan Gelirler | 36 | 5 |
| Matraha İlişkin Diğer Düzeltmeler | (139) | (59) |
| Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Gideri | (917) | (1.891) |

22 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar'ı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır)

23 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 579 | - | 2.525 | - |
| Toplam | 579 | - | 2.525 | - |



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

24 CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Cari Dönem Vergi Varlıkları aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Peşin Ödenmiş Vergiler | 2 | - | - | - |
| Geçici Vergi | 198 | - | - | - |
| Toplam | 200 | - | - | - |

25 DİĞER AKTİFLER

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Diğer Aktifler'i bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır)

26 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler'i bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır)

27 ALINAN KREDİLER

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Alınan Kredileri aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|---|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Yurtiçi Bankalardan Kullanılan Krediler | 298.336 | - | 297.929 | - |
| Yurtdışından Kullanılan Krediler | (*) 15.250 | - | (*) 16.250 | - |
| Faiz Tahakkuku | 4.877 | - | 1.951 | - |
| Toplam | 318.463 | - | 316.130 | - |

(*) 2017 ve 2016 yıllarında yurtdışından kullanılan kredilere ilişkin tutarın tamamı Kıbrıs Bankası'ndan temin edilmiştir.

| Vade Dağılımı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 0-3 ay | | 272.163 | | 316.130 |
| 4-12 ay | | 46.300 | | - |
| 1-5 yıl | | - | | - |
| Toplam | | 318.463 | | 316.130 |

| Ortalama Faiz Oranları | 31 Aralık 2017 | | | 31 Aralık 2016 | | |
|------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| | Döviz Bakiye | TL Bakiye | Faiz Oranı % | Döviz Bakiye | TL Bakiye | Faiz Oranı % |
| Alınan TL Krediler | - | 318.192 | 16,01-22,38 | 316.130 | 316.130 | 10,55-16,50 |
| Alınan USD Krediler | 60.000 EUR | 271 | 5,20 | | | |
| Toplam | | 318.463 | | | 316.130 | |



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

28 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET)

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|-------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 46.000 | - | 70.689 | - |
| Tahviller | (*) 46.000 | - | (**) 70.689 | - |
| Toplam | 46.000 | - | 70.689 | - |

(*) Şirket 03.08.2017 tarihinde sırasıyla 12.500 bin TL ve 12.500 bin TL, 02.10.2017 tarihinde 20.000 bin TL olmak üzere toplam 45.000 bin TL tahvil ihraç etmiştir. Sırasıyla 175 gün, 364 gün ve 364 gün vadeli tahvilleri nitelikli yatırımcılara Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla ihraç etmiştir. 12.500 bin TL'lik 175 gün vadeli tahvil, iskontolu ihraç - %15,75 basit faiz ile; 12.500 bin TL'lik 364 gün vadeli tahvil değişken faizli - gösterge kıymet + %5 ek getiri ile; 20.000 bin TL'lik 364 gün vadeli tahvil ise değişken faizli - gösterge kıymet + %4,85 ek getiri ile ihraç edilmiştir. 12.500 bin TL'lik tahvilin kupon ödeme tarihi vade tarihi olan 25 Ocak 2018; 12.500 bin TL'lik tahvilin kupon ödeme tarihleri sırasıyla 1 Kasım 2017, 1 Şubat 2018, 3 Mayıs 2018, 2 Ağustos 2018; 20.000 TL'lik tahvilin kupon ödeme tarihleri sırasıyla 2 Ocak 2018, 2 Nisan 2018, 2 Temmuz 2018, 1 Ekim 2018'dir.

(**) Şirket 27 Ekim 2016 tarihinde sırasıyla 40.000 bin TL ve 30.000 bin TL olmak üzere toplam 70.000 bin TL tahvil ihraç etmiştir. Sırasıyla 175 ve 360 gün vadeli tahvilleri nitelikli yatırımcılara Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla ihraç etmiştir. 40.000 bin TL'lik 175 gün vadeli tahvil, iskontolu ihraç - %13,25 basit faiz ile; 30.000 bin TL'lik 360 gün vadeli tahvil ise değişken faizli - gösterge kıymet + %5 ek getiri ile ihraç edilmiştir. 30.000 bin TL'lik tahvilin kupon ödeme tarihi vade tarihi olan 26 Ekim 2017; 40.000 bin TL'lik tahvilin ise kupon ödeme tarihleri sırasıyla 30 Ocak 2017, 28 Nisan 2017, 27 Temmuz 2017 ve 26 Ekim 2017'dir.

| Vade Dağılımı | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------|----------------|----------------|
| 3 aydan kısa | 13.689 | 689 |
| 3-12 ay | 32.311 | 70.000 |
| 1-5 yıl | - | - |
| Toplam | 46.000 | 70.689 |

| Ortalama Faiz Oranları | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------|--------------------|----------------|
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | %16,40-17,05-17,28 | %13,25 |

29 DİĞER BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla muhtelif borçları aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|---------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Muhtelif Borçlar | 3.513 | - | 12.419 | - |
| Ortaklara Borçlar (Not.45) | 2.640 | - | 12.091 | - |
| Satıcılara Borçlar | 873 | - | 324 | - |
| - İlişkili Taraflara Borçlar (Not.45) | 638 | - | 255 | - |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar | 235 | - | 69 | - |
| Personele Borçlar | - | - | 4 | - |
| Toplam | 3.513 | - | 12.419 | - |

30 DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Diğer Yabancı Kaynaklar'ı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.)

31 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler'i bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.)



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

32 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Ödenecek Vergi ve Yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|---|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Ödenecek Vergi Ve Harçlar | 596 | - | 683 | - |
| <i>Gelir Vergisi</i> | 49 | - | 41 | - |
| <i>BSMV</i> | 383 | - | 367 | - |
| <i>Damga Vergisi</i> | 2 | - | 1 | - |
| <i>Kurumlar Vergisi Matrah Artırımı</i> | 162 | - | 274 | - |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 100 | - | 40 | - |
| Toplam | 696 | - | 723 | - |

33 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|--|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı | 107 | - | 78 | - |
| <i>Kıdem Tazminatı Karşılığı</i> | 80 | - | 48 | - |
| <i>İzin Karşılığı</i> | 27 | - | 30 | - |
| Diğer Karşılıklar | - | - | 418 | - |
| <i>Ödenecek Kurumlar Vergisi Karşılığı</i> | - | - | 418 | - |
| Toplam | 107 | - | 496 | - |

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.001,76 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2016: 4.426,16.)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 8,50 enflasyon oranı ve %12,50 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,69 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

Personel Kıdem Tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

| | 1 Ocak - | | 1 Ocak - | |
|---|----------------|--|----------------|--|
| | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
| Dönem Başı | 48 | | 55 | |
| Cari Hizmet Maliyeti | 36 | | 22 | |
| Faiz Maliyeti | 4 | | 1 | |
| Aktüeryal Kayıp/(Kazanç) | 4 | | 11 | |
| Faydaların Kısılması / İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp | (6) | | (13) | |
| Ödeme | (6) | | (29) | |
| Kapanış Bakiyesi | 80 | | 48 | |



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

33 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı (Devamı)

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Dönem Başı | 30 | 3 |
| Dönem İçi İlave | - | 27 |
| Konusu Kalmayan | (3) | - |
| Kapanış Bakiyesi | 27 | 30 |

34 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.)

35 SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Sermaye Benzeri Krediler'i bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.)

36 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

Şirket'in toplam nominal sermayesi 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 50.000 olup, ödenmiş sermaye toplamı 50.000'dir. Ödenmiş sermaye her biri nominal 1 TL değerinde olan 50.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Şirket'in imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

| Pay Sahipleri | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Pay Oranı % | Pay Tutarı | Pay Oranı % | Pay Tutarı |
| İsfendiyar ZÜLFİKARİ | 10,27 | 5.133 | 10,27 | 5.133 |
| Zülfikarlar Holding A.Ş. | 89,31 | 44.656 | 89,31 | 44.656 |
| Zülfikarlar Kimyevi Maddeler | | | | |
| İth.İhr. ve Dep. A.Ş. | < 1 | 108 | < 1 | 108 |
| Şeyda ZÜLFİKARİ | < 1 | 62 | < 1 | 62 |
| Şehnaz H. ZÜLFİKARİ | < 1 | 41 | < 1 | 41 |
| Mustafa BAYRAM | < 1 | - | < 1 | - |
| Toplam | 100,00 | 50.000 | 100,00 | 50.000 |

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirket'in Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderleri aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | (35) | (32) |
| Toplam | (35) | (32) |



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

36 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da, pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra, kârden pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Şirket'in Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekleri aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Yasal Yedekler | 1.299 | 1.299 |
| Statü Yedekleri | 33 | 33 |
| Toplam | 1.332 | 1.332 |

Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

Şirket'in Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları) aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Geçmiş Yıl Karları / (Zararları) | 7.157 | 9 |
| Toplam | 7.157 | 9 |

Dönem Net Kar/Zararı

Şirket'in Dönem Net Kar/Zararı aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Dönem Net Karı / (Zararı) | 3.014 | 7.148 |
| Toplam | 3.014 | 7.148 |

Ana Ortaklık Dışı Paylar

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Dışı Payları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır)

37 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Esas Faaliyet Gelirleri aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı | 01 Ocak - 31 Aralık 2016 | | 01 Ocak - 31 Aralık 2016 | |
|--|-----------------------------|----------|-----------------------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Factoring Alacaklarından Alınan Faizler | 64.105 | - | 54.657 | - |
| <i>İskontolu</i> | 48.905 | - | 38.651 | - |
| <i>Diğer</i> | 15.200 | - | 16.006 | - |
| Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar | 7.153 | - | 3.349 | - |
| <i>İskontolu</i> | 7.153 | - | 3.349 | - |
| Toplam | 71.258 | - | 58.006 | - |



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL.) olarak gösterilmiştir.)

38 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Esas Faaliyet Giderleri aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı | 1 Ocak - | 1 Ocak - |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| | TP | TP |
| Personel Giderleri | (2.380) | (1.940) |
| İzin Karşılığı Giderleri | - | (28) |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri | (28) | - |
| Genel İşletme Giderleri | (3.824) | (1.898) |
| Vergi, Resim ve Harçlar | (150) | (105) |
| Amortisman Giderleri | (35) | (37) |
| Mali Müşavirlik ve Denetim Giderleri | (44) | (94) |
| Avukatlık ve Danışmanlık Giderleri | (2.129) | (775) |
| Üyelik Aidatı ve Noter Giderleri | (120) | (103) |
| Kira Giderleri | (35) | (31) |
| Isıtma, Aydınlatma ve Su Giderleri | (39) | (44) |
| Büro Giderleri | (16) | (20) |
| Tahvil İhraç Masrafları | (556) | - |
| Taşıtların Giderleri | (253) | (174) |
| Bilgi İşlem Giderleri | (201) | (142) |
| Özel Güvenlik Giderleri | (48) | (58) |
| Haberleşme Giderleri | (21) | (19) |
| Bakım Onarım Giderleri | (10) | (26) |
| Sigorta Giderleri | (6) | (8) |
| Reklam ve Tanıtım Giderleri | (7) | (53) |
| Seyahat Giderleri | - | (96) |
| Kırtasiye Giderleri | (22) | (25) |
| Diğer | (132) | (88) |
| Toplam | (6.232) | (3.866) |

39 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Diğer Faaliyet Gelirleri aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı | 1 Ocak - | 1 Ocak - |
|--|----------------|----------------|
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| | TP | TP |
| Kambiyo İşlemleri Karı | 90 | 1.864 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan Alınan Faizler | - | 304 |
| Repo Faiz Gelirleri | 59 | 1.161 |
| Konusu Kalmayan İzin Karşılığı (Not.33) | 3 | - |
| Konusu Kalmayan Kıdem Karşılığı (Not.33) | - | 23 |
| Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılığı (Not.13) | 602 | - |
| Cari Adat Faiz Gelirleri | - | 211 |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 27 | 8 |
| Toplam | 781 | 3.571 |



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

40 FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Finansman Giderleri aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı | 1 Ocak - | 1 Ocak - |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| | TP | TP |
| Kullanılan Kredilere Ödenen Faizler (Yurtiçi) | (44.335) | (38.577) |
| Kullanılan Kredilere Ödenen Faizler (Yurtdışı) | (2.630) | (3.844) |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler | (10.750) | (3.792) |
| Verilen Ücret ve Komisyonlar | (1.333) | (321) |
| Toplam | (59.048) | (46.534) |

41 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıkları aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı | 1 Ocak - | 1 Ocak - |
|---|----------------|----------------|
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| | TP | TP |
| Factoring Alacakları Özel Karşılık Giderleri (Not.13) | (2.342) | (162) |
| Toplam | (2.342) | (162) |

42 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Diğer Faaliyet Giderleri aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı | 1 Ocak - | 1 Ocak - |
|--------------------------|----------------|----------------|
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Kambiyo İşlemleri Zararı | (410) | (1.923) |
| Diğer Giderler | (76) | (53) |
| Toplam | (486) | (1.976) |

43 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

| Hesap Adı | 1 Ocak - | 1 Ocak - |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Cari Vergi Karşılığı | (778) | (1.832) |
| Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-) | (139) | (59) |
| Toplam | (917) | (1.891) |



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

44 PAY BAŞINA KAR / (ZARAR)

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Dönem Başı İtibariyle Tedavüldeki Pay Senedi Adedi Toplamı | 50.000.000 | 50.000.000 |
| Sermaye Arttırımı İle Oluşan Pay Senedi Adedi | - | - |
| Çıkarılan Bedelsiz Pay Senetleri | - | - |
| Dönem Sonu İtibariyle Tedavüldeki Pay Senedi Adedi Toplamı | 50.000.000 | 50.000.000 |
| Tedavüldeki Pay Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi | 50.000.000 | 50.000.000 |
| Net Kar (Zarar) (TL) | 3.014 | 7.148 |

| | | |
|------------------------------|----------|----------|
| Hisse Başına Kar / (Zarar) % | 0,0060% | 0,0143% |
| Hisse Başına Kar / (Zarar) | 0,000060 | 0,000143 |

45 İLİŞKİLİ TARAFLAR

| İlişkili Taraflardan Alacaklar | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Grup Şirketlerinden Alacaklar (Not.9) | 1.866 | 14.868 |
| Akça Kimyevi Maddeler Nak. Tic. San. A.Ş. | 177 | 14.833 |
| Berke Elektrik Üretim A.Ş. | 1.689 | 35 |
| TOPLAM | 1.866 | 14.868 |

| İlişkili Taraflara Borçlar | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Ortaklara Borçlar (Not.29) | 2.640 | 12.091 |
| İsfendiyar ZÜLFİKARİ | 45 | - |
| Şehnaz ZÜLFİKARİ | 4 | 4 |
| Zülfikarlar Holding A.Ş. | 2.591 | 12.087 |
| Grup Şirketlerine Borçlar (Not.29) | 638 | 255 |
| Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş. | 600 | 220 |
| Özturkuaz Sigorta Aracılık Hizm. Tic. Ltd. Şti. | 38 | 27 |
| TOPLAM | 3.278 | 12.346 |



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

45 İLİŞKİLİ TARAFLAR (Devamı)**31.12.2017**

| İlişkili Taraflar | Alımlar | | | | | Satışlar | | | |
|--|------------|----------|--------------|-----------|--------------|----------|------------|----------|------------|
| | Faiz | Sigorta | Hizmet | Kira | Toplam | Faiz | Hizmet | Kira | Toplam |
| Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş. | 38 | - | 235 | 47 | 320 | - | - | - | - |
| Akça Kimyevi Mad. Nak. Tic. ve San. A.Ş. | - | - | 3 | - | 3 | - | 76 | - | 76 |
| Zülfikarlar Kimyevi Mad. İth. İhr. ve Depoculuk A.Ş. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| İsfendiyar Zülfikari | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Tesla Enerji Elektrik Üretim Tic. ve San. A.Ş. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Özturkuaz Sigorta Aracılık Hizm. Tic. Ltd. Şti. | - | 3 | - | - | 3 | - | - | - | - |
| Berke Elektrik Üretim A.Ş. | 178 | - | - | - | 178 | - | 405 | 1 | 406 |
| Zülfikarlar Holding A.Ş. | - | - | 1.732 | 5 | 1.737 | - | - | - | - |
| Toplam | 216 | 3 | 1.970 | 52 | 2.241 | - | 481 | 1 | 482 |

31.12.2016

| İlişkili Taraflar | Alımlar | | | | | Satışlar | | | |
|--|-----------|----------|--------------|-----------|--------------|------------|------------|----------|------------|
| | Faiz | Sigorta | Hizmet | Kira | Toplam | Faiz | Hizmet | Kira | Toplam |
| Turkuaz Petrol Ürünleri A.Ş. | 52 | - | 305 | 32 | 389 | - | - | - | - |
| Akça Kimyevi Mad. Nak. Tic. ve San. A.Ş. | - | - | - | - | - | - | 101 | - | 101 |
| Zülfikarlar Kimyevi Mad. İth. İhr. ve Depoculuk A.Ş. | - | - | - | - | - | 25 | - | - | 25 |
| İsfendiyar Zülfikari | - | - | - | - | - | 119 | - | - | 119 |
| Tesla Enerji Elektrik Üretim Tic. ve San. A.Ş. | - | - | - | - | - | 5 | - | - | 5 |
| Özturkuaz Sigorta Aracılık Hizm. Tic. Ltd. Şti. | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Berke Elektrik Üretim A.Ş. | - | - | - | - | - | - | 63 | - | 63 |
| Zülfikarlar Holding A.Ş. | - | - | 778 | - | 778 | 62 | - | - | 62 |
| Toplam | 52 | - | 1.083 | 32 | 1.167 | 211 | 164 | - | 375 |

İlişkili taraflarla olan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

46 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Ahnan Teminatlar**

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatları aşağıdaki gibidir.

| | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|--------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Müşterilerden Alınan İpotekler | 5.000 | - | 5.000 | - |
| Toplam | 5.000 | - | 5.000 | - |

Verilen Teminatlar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla verilen teminatları aşağıdaki gibidir.

| | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|----------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Verilen Teminat Mektupları | 53.969 | - | 29.377 | - |
| Toplam | 53.969 | - | 29.377 | - |



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

46 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Emanet Kıymetler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir.

| | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|-------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Müşteri Çekleri | 436.930 | 14.431 | 452.374 | 9.021 |
| Müşteri Senetleri | 13.329 | 264 | 17.585 | 565 |
| | 450.259 | 14.695 | 469.959 | 9.586 |

Devam Eden Dava ve / veya İcra Takipleri

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla

Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 23.540 TL tutarında devam eden icra takibi bulunmaktadır. Şirket tarafından yürütülen takiplerin tutarı, bir alacak için birden fazla takip yapıldığı için alacak tutarından yüksektir.

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takiplerine ilişkin olarak, temin edilen teminatlar dikkate alınarak, gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla

Şirketin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 14.107 TL tutarında devam eden icra takibi bulunmaktadır. Şirket tarafından yürütülen takiplerin tutarı, bir alacak için birden fazla takip yapıldığı için alacak tutarından yüksektir.

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takiplerine ilişkin olarak, temin edilen teminatlar dikkate alınarak, gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

47 TAAHHÜTLER

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Taahhütleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır)

48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı 27. Not'ta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 4. Not'ta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 36. Not'ta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli 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.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

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

Şirket'in en önemli finansal araçları, faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar, banka kredileri, tahvil borcu ve ilişkili taraflardan kullanılan fonları içeren finansal borçlardır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket ana faaliyetlerini yürütmek ve Şirket'e finansman kaynağı sağlamaktır.

Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri kredi riski, likidite riski, piyasa riski, kur riski, faiz oranı riskidir.

(i) Kredi riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kriterlerini taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçülmesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalunan kredi riski aşağıdaki tabloda verilmektedir.



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

(i) Kredi riski (Devamı)

| 31 Aralık 2017 | Faktoring Alacakları | | Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalarda Tutulan Mevduat | | Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | |
|--|----------------------|---------|-----------|-------|-----------------|----------|----------------------------|-------|--|-------|
| | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 1.866 | 373.556 | - | - | - | - | - | 872 | 293 | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 5.000 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabloların net defter değeri | 1.866 | 373.556 | - | - | - | - | - | 872 | 293 | - |
| B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | 2.012 | - | - | - | - |
| - Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | 17.638 | - | - | - | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | (15.636) | - | - | - | - |
| - Net değerim teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değerim teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir.)

48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

(i) Kredi riski (Devamı)

| 31 Aralık 2016 | Faktoring Alacakları | | Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalarda Tutulan Mevduat | | Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | |
|--|----------------------|---------|-----------|-------|-----------------|----------|----------------------------|-------|--|-------|
| | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | 14.868 | 386.878 | - | - | - | - | - | 588 | 329 | 2.932 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 5.000 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabloların net defter değeri | 14.868 | 386.878 | - | - | - | - | - | 588 | 329 | 2.932 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | 13.886 | - | - | - | - |
| - Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | (13.886) | - | - | - | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)*(b) Önemli muhasebe politikaları (Devamı)**(ii) 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 gerçeğe uygun 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.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

| 31 Aralık 2017 | | | | | |
|--------------------------------------|---------|--------------------------------------|-----------|------------|-------------|
| | | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları | 0-3 | 4-12 | 1-5 |
| | Defter | Toplamı | Ay | Ay | Yıl |
| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Değeri | (=I+II+III) | Arası (I) | Arası (II) | Arası (III) |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 364.462 | 373.302 | 288.664 | 84.638 | - |
| Alınan Krediler | 318.462 | 324.353 | 274.838 | 49.515 | - |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 46.000 | 48.949 | 13.826 | 35.123 | - |

| 31 Aralık 2016 | | | | | |
|--------------------------------------|--------|--------------------------------------|-----------|------------|-------------|
| | | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları | 0-3 | 4-12 | 1-5 |
| | Defter | Toplamı | Ay | Ay | Yıl |
| Beklenen Vadeler | Değeri | (=I+II+III) | Arası (I) | Arası (II) | Arası (III) |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 4.245 | 4.245 | 4.245 | - | - |
| Diğer Borçlar | 4.245 | 4.245 | 4.245 | - | - |

| 31 Aralık 2016 | | | | | |
|--------------------------------------|---------|--------------------------------------|-----------|------------|-------------|
| | | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları | 0-3 | 4-12 | 1-5 |
| | Defter | Toplamı | Ay | Ay | Yıl |
| Sözleşme Uyarınca Vadeler | Değeri | (=I+II+III) | Arası (I) | Arası (II) | Arası (III) |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 386.819 | 386.819 | 316.819 | 70.000 | - |
| Alınan Krediler | 316.130 | 316.130 | 316.130 | - | - |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 70.689 | 70.689 | 689 | 70.000 | - |

| 31 Aralık 2016 | | | | | |
|--------------------------------------|--------|--------------------------------------|-----------|------------|-------------|
| | | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları | 0-3 | 4-12 | 1-5 |
| | Defter | Toplamı | Ay | Ay | Yıl |
| Beklenen Vadeler | Değeri | (=I+II+III) | Arası (I) | Arası (II) | Arası (III) |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 13.247 | 13.247 | 13.247 | - | - |
| Diğer Borçlar | 13.247 | 13.247 | 13.247 | - | - |



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Önemli muhasebe politikaları (Devamı)

(iii) Piyasa riski

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

(iv) Kur riski

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin yerel para birimine çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket, kur riskini döviz bakiyeleri pozisyonu analizi ile izlemektedir.

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Döviz Cinsinden Varlıklar | - | - |
| Döviz Cinsinden Yükümlülükler (-) | (271) | - |
| Net Döviz Pozisyonu | (271) | - |

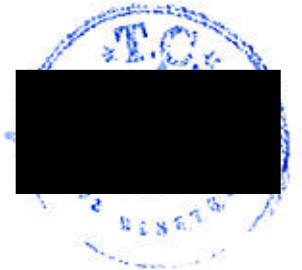


AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

*(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)***48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)***(b) Önemli muhasebe politikaları (Devamı)**(iv) Kur Riski (Devamı)***Döviz Pozisyonu Tablosu**

| | 31 Aralık 2017 | | | | | 31 Aralık 2016 | | | | |
|--|----------------|-----|------|-----|-------|----------------|-----|------|-----|-------|
| | TL Karşılığı | Usd | Avro | GBP | Diğer | TL Karşılığı | Usd | Avro | GBP | Diğer |
| 1. Factoring Alacakları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. Factoring Alacakları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10. Factoring Borçları | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | (271) | - | (60) | - | - | - | - | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12) | (271) | - | (60) | - | - | - | - | - | - | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yük. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yük. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | (271) | - | (60) | - | - | - | - | - | - | - |
| 19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 25. İhracat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 26. İthalat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)(b) *Önemli muhasebe politikaları (Devamı)*(iv) *Kur Riski (Devamı)*

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri önemli tutarlarda olmadığı için önemli seviyede döviz kuru riskine maruz kalmamaktadır.

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu | | |
|--|--|---|
| 31 Aralık 2017 | | |
| | Kar / Zarar | |
| | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü | - | - |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | - | - |
| Avro'nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü | (27) | 27 |
| 5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | (27) | 27 |
| GBP'nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü | - | - |
| 8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 9- GBP Net Etki (7+8) | - | - |
| Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 10- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü | - | - |
| 11- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11) | - | - |
| TOPLAM | (27) | 27 |

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu | | |
|--|--|---|
| 31 Aralık 2016 | | |
| | Kar / Zarar | |
| | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü | - | - |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | - | - |
| Avro'nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü | - | - |
| 5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 6- Avro Net Etki (4+5) | - | - |
| GBP'nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü | - | - |
| 8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 9- GBP Net Etki (7+8) | - | - |
| Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 10- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü | - | - |
| 11- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11) | - | - |
| TOPLAM | - | - |



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(b) Önemli muhasebe politikaları (Devamı)****(v) Faiz oranı riski**

Şirket, faize duyarlı finansal varlıkları faktoring alacakları, faize duyarlı finansal borçları ise banka kredileri, çıkarılan tahvil ve ilişkili taraflara olan borçlarıdır.

Şirket'in alacak ve borçlarının faiz oranları genellikle vade bitiminde değiştiğinden yönetim alacak ve borçların vade bitim tarihlerini ortalama olarak aynı dönemlere getirmek ve böylece faiz artış ve azalışlarını yaklaşık olarak aynı tarihlerde yapılmasını sağlamak suretiyle faiz riskini dengeleme yoluna gitmektedir.

Şirket'in faiz oranına duyarlı olan aktif ve pasiflerine uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir.

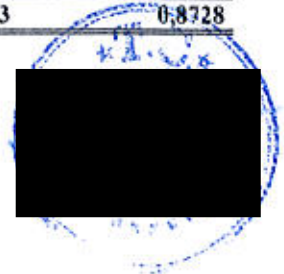
| Varlıklar | 31 Aralık 2017 | | | 31 Aralık 2016 | | |
|---|-------------------|-------|------|-----------------------|-----------------------|------|
| | TL | DOLAR | AVRO | TL | DOLAR | AVRO |
| Banka Mevduatları | - | - | - | - | - | - |
| Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| Faktoring Alacakları | 16,41 | - | - | 16,03 | - | - |
| Yükümlülükler | | | | | | |
| Krediler | 16,01-22,38 | - | 5,40 | 10,55-16,50 | - | - |
| Faktoring Borçları | - | - | - | - | - | - |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 16,40-17,05-17,28 | - | - | 13,25 | - | - |
| | | | | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 | |
| Sabit Faizli Finansal Araçlar | | | | 56.959 | 85.616 | |
| Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar | | | | - | - | |
| Faktoring Alacakları | | | | 375.422 | 401.746 | |
| Alınan Krediler (-) | | | | (318.463) | (316.130) | |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler (-) | | | | - | - | |
| Değişken Faizli Finansal Araçlar | | | | (46.000) | (70.689) | |
| Faktoring Alacakları | | | | - | - | |
| Alınan Krediler (-) | | | | - | - | |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler (-) | | | | (46.000) | (70.689) | |

(c) Sermaye Yönetimi Riski

Şirket'in sermaye yönetim hedefleri, risk ile orantılı olarak hizmet ve ürünlerin fiyatlandırılması suretiyle Şirket'in faaliyetlerinin devamının ve hissedarlarına en uygun getirinin sağlanması için uygun sermaye yapısının sürdürülmesidir.

Şirket sermayeyi borç / özsermaye oranını kullanarak, net borcu toplam sermayeye oranlama suretiyle izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi, toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Toplam Borçlar | 369.633 | 401.285 |
| Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası | (1) | (1) |
| Bankalar | (293) | (329) |
| Net Borç | 369.339 | 400.955 |
| Toplam Özsermaye | 61.468 | 58.457 |
| Toplam Sermaye | 430.807 | 459.412 |
| Net Borç / Toplam Sermaye Oranı | 0,8573 | 0,8728 |



AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000.-TL) olarak gösterilmiştir)

48 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(c) Sermaye Yönetimi Riski (Devamı)

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır.

Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır.)

49 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir.

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

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

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

| 31.12.2017 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|---|----------|----------|----------|--------|
| Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | - | - | - | - |

| 31.12.2016 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 | Toplam |
|---|----------|----------|----------|--------|
| Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | - | - | - | - |

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal tabloda gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.)

50 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

51 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

