

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Vakıf Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Vakıf Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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



Sonuç

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

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Ağustos 2019

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
ÖZET NAZIM HESAP TABLOSU.....	3
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	7
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR.....	8-31
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-14
DİPNOT 3 FAKTORİNG ALACAKLARI	15-16
DİPNOT 4 ERTELENMİŞ VERGİ	16-17
DİPNOT 5 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	17
DİPNOT 6 ALINAN KREDİLER	18
DİPNOT 7 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	18
DİPNOT 8 KARŞILIKLAR	18
DİPNOT 9 ÖZKAYNAKLAR	19-20
DİPNOT 10 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	20
DİPNOT 11 FİNANSMAN GİDERLERİ	21
DİPNOT 12 ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....	21
DİPNOT 13 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ.....	22
DİPNOT 14 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	22-23
DİPNOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-25
DİPNOT 16 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
DİPNOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	27-31
DİPNOT 18 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	31
DİPNOT 19 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	31

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)**

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

	VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI		984	8.047	9.031	9.340	27.360	36.700
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA		-	-	-	-	-	-
III.	YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
IV.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	5	496	-	496	1.702	-	1.702
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI		-	-	-	-	-	-
	GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		4.173	-	4.173	4.173	-	4.173
	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL		-	-	-	-	-	-
	VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1	Faktoring Alacakları	3	2.129.421	145.720	2.275.141	2.539.632	97.705	2.637.337
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		2.128.128	145.720	2.273.848	2.537.605	97.705	2.635.310
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		777.545	78.731	856.276	544.064	75.977	620.041
5.2	Finansman Kredileri		1.350.583	66.989	1.417.572	1.993.541	21.728	2.015.269
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar	3	38.881	7.783	46.664	38.329	7.162	45.491
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	3	(37.588)	(7.783)	(45.371)	(36.302)	(7.162)	(43.464)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)		2.673	-	2.673	739	-	739
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		182	-	182	253	-	253
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	4	232	-	232	1.454	-	1.454
XII.	DİĞER AKTİFLER		1.651	25	1.676	3.372	45	3.417
	ARA TOPLAM		2.139.812	153.792	2.293.604	2.560.665	125.110	2.685.775
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN		-	-	-	-	-	-
	FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		27	-	27	27	-	27
13.1	Satış Amaçlı		27	-	27	27	-	27
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		2.139.839	153.792	2.293.631	2.560.692	125.110	2.685.802

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)**

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

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	6	1.275.292	266.022	1.541.314	1.744.430	159.965	1.904.395
II.	FAKTORİNG BORÇLARI		1.899	10	1.909	903	-	903
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		2.114	-	2.114	-	-	-
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	7	406.667	-	406.667	501.302	-	501.302
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	8	9.334	12.263	21.597	9.160	11.210	20.370
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.334	-	1.334	1.160	-	1.160
7.3	Genel Karşılıklar		8.000	12.263	20.263	8.000	11.210	19.210
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU		12.500	-	12.500	17.084	-	17.084
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER		281	128	409	281	88	369
	ARA TOPLAM		1.708.087	278.423	1.986.510	2.273.160	171.263	2.444.423
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR	9	307.121	-	307.121	241.379	-	241.379
13.1	Ödenmiş Sermaye		170.000	-	170.000	70.000	-	70.000
13.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		51	-	51	51	-	51
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.758	-	1.758	1.758	-	1.758
13.5	Kâr Yedekleri		69.570	-	69.570	74.642	-	74.642
13.5.1	Yasal Yedekler		11.730	-	11.730	6.984	-	6.984
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		57.840	-	57.840	67.658	-	67.658
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		65.742	-	65.742	94.928	-	94.928
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		65.742	-	65.742	94.928	-	94.928
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		2.015.208	278.423	2.293.631	2.514.539	171.263	2.685.802

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		340.646	102.269	442.915	243.674	127.759	371.433
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		95.792	261.056	356.848	72.838	241.721	314.559
III.	ALINAN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
V.	TAAHHÜTLER	16	708.844	-	708.844	958.717	-	958.717
5.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	16	20.409	19.652	40.061	17.772	15.783	33.555
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		20.409	19.652	40.061	17.772	15.783	33.555
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		20.409	19.652	40.061	17.772	15.783	33.555
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	17	3.190.742	892.988	4.083.730	2.869.960	958.273	3.828.233
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		4.356.433	1.275.965	5.632.398	4.162.961	1.343.536	5.506.497

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2018
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	10	280.461	144.225	186.838	101.459
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		278.589	143.168	185.403	100.761
1.1.1	İskontolu		81.142	43.622	74.447	36.805
1.1.2	Diğer		197.447	99.546	110.956	63.956
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.872	1.057	1.435	698
1.2.1	İskontolu		1.148	644	720	370
1.2.2	Diğer		724	413	715	328
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	11	(189.173)	(100.201)	(152.557)	(80.391)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(141.948)	(75.053)	(108.058)	(58.504)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(208)	(101)	-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(41.789)	(22.540)	(39.647)	(19.288)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(5.228)	(2.507)	(4.852)	(2.599)
III.	BRÜT K/Z (I-II)		91.288	44.024	34.281	21.068
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	12	(7.336)	(3.461)	(6.452)	(3.250)
4.1	Personel Giderleri		(5.311)	(2.432)	(4.173)	(2.082)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(98)	(77)	(130)	(68)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(1.927)	(952)	(2.149)	(1.100)
4.5	Diğer		-	-	-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+ IV)		83.952	40.563	27.829	17.818
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	13	43.442	18.456	171.200	105.028
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		562	416	488	136
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-	-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		1.657	742	9.148	3.920
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		41.169	17.279	161.559	100.968
6.7	Diğer		54	19	5	4
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ		(1.332)	(829)	(3.073)	-
7.1	Özel Karşılıklar		(1.332)	(829)	(3.073)	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-	-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-
7.4	Diğer		-	-	-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	13	(39.697)	(17.495)	(159.494)	(100.388)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-	-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(1.206)	(520)	(9.134)	(1.256)
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(38.415)	(16.899)	(150.360)	(99.132)
8.6	Diğer		(76)	(76)	-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+.....+VIII)		86.365	40.695	36.462	22.458
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-	-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		86.365	40.695	36.462	22.458
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	14	(20.623)	(9.182)	(7.884)	(4.826)
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(19.401)	(9.111)	(10.680)	(5.242)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		(1.222)	(71)	-	-
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		-	-	2.796	416
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		65.742	31.513	28.578	17.632
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.)		-	-	-	-
	Satış Karları		-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.)		-	-	-	-
	Satış Zararları		-	-	-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)		-	-	-	-
XXI.	DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		65.742	31.513	28.578	17.632
	Hisse Başına Kâr/Zarar		0,3867	0,4502	0,4083	0,2519

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2018
I. DÖNEM KARI/ZARARI	65.742	31.513	28.578	17.632
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-	-	-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-	-	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	65.742	31.513	28.578	17.632

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
					1	2	3	4	5	6				
Önceki Dönem (1 Ocak - 30 Haziran 2018)														
I. Dönem Başı Bakiyesi (1 Ocak 2018)	70.000	-	-	-	-	51	-	-	352	-	51.448	-	23.194	145.045
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	70.000	-	-	-	-	51	-	-	352	-	51.448	-	23.194	145.045
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.578	28.578
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.194	-	(23.194)	-
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.194	-	(23.194)	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2018)	70.000	-	-	-	-	51	-	-	352	-	74.642	-	28.578	173.623
Cari Dönem (1 Ocak - 30 Haziran 2019)														
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (1 Ocak 2018)	70.000	-	-	-	-	51	-	-	1.758	-	74.642	-	94.928	241.379
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	70.000	-	-	-	-	51	-	-	1.758	-	74.642	-	94.928	241.379
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65.742	65.742
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	100.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.072)	-	(94.928)	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2019)	170.000	-	-	-	-	51	-	-	1.758	-	69.570	-	65.742	307.121

- (1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
(4) Yabancı para çevirim farkları,
(5) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	65.372	18.607
1.1.1 Alınan Faizler/Factoring Gelirleri	285.125	137.976
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(185.273)	(108.698)
1.1.3 Kiralama Giderleri	-	(342)
1.1.4 Alınan Temettüleri	-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	1.871	1.434
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar	1.601	11.203
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	(254)	1.217
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(5.485)	(4.392)
1.1.9 Ödenen Vergiler	(21.845)	(7.114)
1.1.10 Diğer	(10.368)	(12.677)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	38.204	(25.570)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	381.189	(396.579)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	(1.741)	(453)
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Artış (Azalış)	1.006	(437)
1.2.4 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	(341.190)	371.342
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	(1.060)	557
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	103.576	(6.963)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	-	(77)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	-
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-
2.7 Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	-	-
2.8 Satılan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	-	-
2.9 Diğer	-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	-	(77)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	469.644	396.383
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	(641.390)	(443.204)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6 Diğer	-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan/(Kullanılan) Net Nakit	(171.746)	(46.821)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	40.501	28.055
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış)	(27.669)	(25.806)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	36.700	33.548
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	9.031	7.742

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Vakıf Faktoring A.Ş. (Eski ünvanıyla Vakıf Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.) ("Şirket"), 28 Ocak 1998 tarihinde faktoring ve her türlü finansman işlemlerini yapmak üzere kurulmuştur. Şirket'in faaliyet alanı olan faktoring, üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı bir kuruluşa (factor) satılmasını içeren bir finansman yöntemi olup, bu yöntemde factor bir komisyon karşılığında finansman temini, müşteri hesaplarının takibi, alacakların tahsilatı ve bunların tahsil edilememe riskini üstlenir.

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Vakıf Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. olan ünvanının Vakıf Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmesi kararı alınmış ve 13 Nisan 2015 tarihinde Türkiye ticaret siciline tescil ettirilmiştir.

Şirket, yur içi ve yurt dışı faktoring hizmeti vermektedir. Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Remi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Ortaklık payı		Ortaklık payı	
	30 Haziran		31 Aralık	
	2019	(%)	2018	(%)
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	133.268	78,39	54.875	78,39
Güneş Sigorta A.Ş.	23.299	13,71	9.594	13,71
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	6.451	3,79	2.656	3,79
Vakıfbank Per. Öz. Sos. Güv. Vakfı	4.326	2,54	1.781	2,54
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Tic. A.Ş.	2.656	1,56	1.094	1,56
Sermaye	170.000	100	70.000	100

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 49'dur (31 Aralık 2018: 45).

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Şerifali Mahallesi, Bayraktar Bulvarı, No:62, Ümraniye/İSTANBUL.

Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir. Şirket'in Ankara ve İzmir şubeleri bulunmaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

30 Haziran 2019 tarihi ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 7 Ağustos 2019 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası (“TL”) olarak, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı” hükümlerini içeren “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan türev finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

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

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu (bilançosunu) ve özet nazım hesaplar tablosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosu (bilançosu) ve özet nazım hesaplar tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2018 hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2018 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Ayrıca, 1 Şubat 2019 tarihli 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” te 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere tekrar değişikliğe gidilmiş ve ilgili tebliğ uyarınca önceki dönem finansal tabloları yeni finansal tablo formatları ile uyumlu hale getirilmiştir. TFRS 16 kapsamında, finansal tablolarda herhangi bir değişiklik yapılmamış olup, TFRS 16 basitleştirilmiş usulde uygulanmıştır.

2.2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Aşağıda detaylı olarak anlatıldığı üzere 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 16 “Kiralamalar” standardı dışında Şirket’in cari dönem içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa, veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

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

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutar.

Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

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

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

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

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

Şirket - kiralayan olarak

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

TFRS 16 Kiralamalar standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

İlk uygulama sırasında, Şirket daha önce TMS 17'ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarına ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür. Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması Türk Lirası için % 19,58'dir.

Daha önce finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalara ait varlık kullanım hakkı ve yükümlülüğü söz konusu varlıkların geçiş öncesindeki taşınan değerinden ölçülmüştür.

	Taşıtlar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2019	506	1.856	2.362
Dönem içi girişler	-	-	-
Dönem içi amortisman giderleri	(114)	(218)	(332)
Varlık kullanım hakkı - 30 Haziran 2019	392	1.638	2.030

**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Şirket'in kiralama yükümlülüklerindeki faiz giderleri 208 TL'dir.

Uzatma ve sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Kontratlarda yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket, kiralama süresini söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları kontrata göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dahil ederek belirlemektedir.

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da düzenlenmiş TMS ve TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’**, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

2.5 Sınıflandırmalar

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

3 - FAKTORİNG ALACAKLARI

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

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
<i>İskontolu Faktoring Alacakları</i>				
Yurt içi faktoring alacakları	820.737	-	577.538	-
İhracat faktoring alacakları	4.000	78.985	-	76.304
Kazanılmamış gelirler	(47.192)	(254)	(33.474)	(327)
	777.545	78.731	544.064	75.977
<i>Diğer Faktoring Alacakları</i>				
Yurt içi faktoring alacakları	1.327.954	-	1.993.541	-
Yurt dışı faktoring alacakları	22.629	66.989	-	21.728
	1.350.583	66.989	1.993.541	21.728
Faktoring alacakları, net	2.128.128	145.720	2.537.605	97.705

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in 533.493 lik faktoring alacaklarına ilişkin almış olduğu ileri vadeli çek ve senetler nazım hesaplarda altında emanet kıymetlerde takip edilmektedir (31 Aralık 2018 : 362.507 TL).

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

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Tasfiye olunacak alacaklar	3.508	-	2.964	-
Zarar niteliğindeki alacaklar	35.373	7.783	35.365	7.162
Özel karşılıklar	(37.588)	(7.783)	(36.302)	(7.162)
Takipteki alacaklar, net	1.293	-	2.027	-

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

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 3-6 ay geçen	887	887	2.964	2.230
Vadesi 6-12 ay geçen	2.621	2.621	346	-
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	43.156	41.863	42.181	41.234
Toplam	46.664	45.371	45.491	43.464

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

3 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
1 Ocak Bakiyesi	43.464	31.159
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	1.332	3.073
Dönem içindeki tahsilatlar ve karşılık iptalleri (-)	(45)	-
Kur farkı etkisi	620	942
Dönem sonu bakiyesi	45.371	35.174

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu teminatların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan çek ve senetler	37.350	44.392
Toplam	37.350	44.392

4 - ERTELENMİŞ VERGİ

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Türkiye’de, 21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete ile ilan edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesine göre kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile bu oran 2018, 2019 ve 2020 yılları arasında 3 yıl süreyle %22 olarak uygulanacaktır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleşmesi veya yükümlülüklerin yerine getirilmesi beklenen dönemlerdeki yürürlükte olan ve ilgili vergi oranları kullanılarak hazırlanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

4 - ERTELENMİŞ VERGİ (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan toplam geçici farklar ve bunlar üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda sunulmuştur:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	842	744	185	164
Kullanılmamış izin karşılığı	492	416	108	91
Diğer	216	7.744	48	1.710
Ertelenmiş vergi varlıkları			341	1.965
Türev işlemler değerlendirme farkları	(496)	(1.702)	(109)	(373)
Diğer	-	(2.058)	-	(138)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(109)	(511)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			232	1.454

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	1.454	(2.026)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(1.222)	3.553
Özkaynak altında muhasebeleştirilen tutar	-	(73)
	232	1.454

5 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Türev finansal varlıklar

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Swap İşlemler	496	-	1.702	-
	496	-	1.702	-

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

6 - ALINAN KREDİLER

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

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	1.275.292	266.022	1.744.430	159.965
	1.275.292	266.022	1.744.430	159.965

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli teminatlı banka kredileri	453.622	802.028
Kısa vadeli teminatsız banka kredileri	756.888	582.788
Uzun vadeli teminatsız kredilerin kısa vadeli kısmı	67.581	120.358
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli teminatsız banka kredileri	263.223	399.221
	1.541.314	1.904.395

7 - İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetler detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019(*)	31 Aralık 2018
Bonolar	406.667	501.302
	406.667	501.302

(*) Şirket tarafından 25 Nisan 2019 tarihinde ihraç edilen 129.663 TL nominal değerli, 99 gün vadeli, 2 Ağustos 2019 itfa tarihli "TRFVFAS81912" ISIN kodlu, 31 Mayıs 2019 tarihinde ihraç edilen 191.400 TL nominal değerli, 84 gün vadeli, 23 Ağustos 2019 itfa tarihli "TRFVFAS81920" ISIN kodlu, 28 Haziran 2019 tarihinde ihraç edilen 100.000 TL nominal değerli, 96 gün vadeli, 2 Ekim 2019 itfa tarihli "TRFVFASE1912" ISIN kodlu, sırasıyla %22,75,%24 ve %23,50 yıllık basit faizli bonolar Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında işlem görmektedir.

8 - KARŞILIKLAR

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, karşılıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Factoring alacaklarına ilişkin ayrılan genel karşılıklar (*)	20.263	19.210
Kıdem tazminatı karşılığı	842	744
Kullanılmamış izin karşılığı	492	416
	21.597	20.370

(*) İlgili tutar Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya 90 günden daha az gecikme olan factoring alacaklarına ilişkin ayırmış olduğu karşılık tutarını ifade etmektedir.

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

9 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 18 Haziran 2019 tarihinde yapılan 2018 yılı Olağan Genel Kurulu'nda alınan kararla Şirket'in ödenmiş sermayesi geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 70.000.000 TL'den 170.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

Şirketin sermayesi 170.000.000 Tam TL olup, bu sermaye her biri 1 Tam TL nominal değerde 170.000.000 adet hisseye bölünmüştür. Şirketin sermayesini teşkil eden toplam 170.000.000 adet hisseden 113.900.000 Tam TL'nı teşkil eden 113.900.000 adedi A grubu hisseyi ve 56.100.000 Tam TL'nı teşkil eden 56.100.000 adedi de B grubu hisseyi oluşturmaktadır.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Tutar	Ortaklık Payı	Tutar	Ortaklık Payı
T.Vakıflar Bankası T.A.O	133.268	78,39	54.875	78,39
Güneş Sigorta A.Ş.	23.299	13,71	9.594	13,70
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	6.451	3,79	2.656	3,79
Vakıf Per. Öz. Sos. Güv. Vakfı	4.326	2,54	1.781	2,55
Vakıf Pazarlama ve Tic. A.Ş.	2.656	1,56	1.094	1,57
Ödenmiş sermaye	170.000	100	70.000	100,00

Ortaklar	Grubu	Pay Adedi	Pay Tutarı
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	A	89.289.464	89.289.464
	B	43.978.393	43.978.393
Güneş Sigorta A.Ş.	A	15.610.403	15.610.403
	B	7.688.704	7.688.704
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	A	4.322.100	4.322.100
	B	2.128.793	2.128.793
Vakıf Per. Öz. Sos. Güv. Vakfı	A	2.898.347	2.898.347
	B	1.427.546	1.427.546
Vakıf Pazarlama ve Tic. A.Ş.	A	1.779.686	1.779.686
	B	876.564	876.564

Sermaye Yedekleri

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermaye yedeği bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Kâr Yedekleri

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, kar yedekleri 11.730 TL tutarındaki yasal yedeklerden (31 Aralık 2018: 6.984 TL), 57.840 TL tutarındaki olağanüstü yedeklerden (31 Aralık 2018: 67.658 TL) oluşmaktadır.

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

9 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kâr Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

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

18 Haziran 2019 tarihli Genel Kurul kararına istinaden, Şirket'in 2018 yılına ait 122.343 TL tutarındaki karından ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler toplamı 27.414 TL, birinci tertip yasal yedek akçe tutarı 4.746 TL ve ertelenmiş vergi tutarı olan 3.553 TL düşüldükten sonra kalan 86.629 TL tutarındaki net karın, sonraki dönemlerde sermaye artırımında kullanılmak ve sermayeye ilave edilecek bedelin bedelsiz hisse senedi olarak dağıtılmak üzere olağanüstü yedekler hesabına aktarılmasına karar verilmiştir. Ayrıca, Şirket sermayesi Şirket Ana Sözleşmesinde yer alan Sermaye ile ilgili 6. Maddesinin T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izin yazısına istinaden Genel Kurul Kararı ile 70.000 TL'den 170.000 TL'ye arttırılmıştır.

10 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla esas faaliyet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Factoring alacaklarından alınan faizler				
- İskontolu	81.142	43.622	74.447	36.805
- Diğer	197.447	99.546	110.956	63.956
	278.589	143.168	185.403	100.761
	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, net				
- İskontolu	1.148	644	720	370
- Diğer	724	413	715	328
	1.872	1.057	1.435	698
Esas Faaliyet Gelirleri	280.461	144.225	186.838	101.459

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

11 - FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla finansman giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Kullanılan kredilere verilen faizler	141.948	75.053	108.058	58.504
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	41.789	22.540	39.647	19.288
Verilen ücret ve komisyonlar	5.228	2.507	4.852	2.599
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	208	101	-	-
	189.173	100.201	152.557	80.391

12 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla esas faaliyet giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Personel giderleri	5.311	2.432	4.173	2.082
Amortisman ve itfa giderleri	702	362	128	67
Danışmanlık giderleri	165	39	342	243
Temizlik giderleri	147	72	110	54
Vergi resim ve harçlar	146	88	96	48
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	98	77	130	68
Bilgi işlem gideri	77	30	142	29
Dava takip giderleri	65	17	219	99
Temsil ağırlama giderleri	36	27	25	15
Reklam giderleri	23	19	45	12
Araç kiralama giderleri	18	9	215	112
Diğer giderler	522	275	827	427
	7.336	3.461	6.452	3.250

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Maaş ve ücretler	2.973	1.440	2.418	1.231
İkramiye ödemesi	1.249	433	829	499
SSK işveren payı	481	221	363	184
Personel sigorta gideri	224	112	125	64
Personel yemek gideri	133	70	116	57
Diğer	251	156	322	47
	5.311	2.432	4.173	2.082

**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR**

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

13 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla diğer faaliyet gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Kambiyo işlemleri karı/zararı, net	2.754	379	11.199	1.836
Bankalardan alınan faizler	562	416	488	136
Türev finansal işlemlerden kâr/zarar, net	451	222	14	2.664
Diğer, net	(23)	(57)	5	4
	3.744	961	11.706	4.640

14 - SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

Türkiye’de, 21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete ile ilan edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesine göre kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile bu oran 2018-2020 yılları arasında 3 yıl süreyle %22 olarak uygulanacaktır.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmuştur. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler, OECD’nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdür. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

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

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

14 - SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	(19.401)	(10.680)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri (Dipnot 4)	(1.222)	2.796
Toplam vergi gideri (-)	(20.623)	(7.884)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi karşılığı	19.401	30.968
Peşin ödenen vergiler (-)	(109)	(18.246)
Peşin ödenecek vergi/ödenen kurumlar vergisi	19.292	12.722

15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Banka mevduatı		
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	8.993	36.490
	8.993	36.490
Alım-Satım amaçlı türev finansal varlıklar		
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	496	1.702
	496	1.702
Peşin ödenmiş giderler		
Vakıf Yatırım Menkul Değerler	226	350
Güneş Sigorta A.Ş.	162	319
	388	669

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan krediler		
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	472.482	199.808
	472.482	199.808

İhrac edilen menkul kıymetler		
TVB Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.	9.477	21.145
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.	472	1.453
	9.949	22.598

İlişkili taraflara borçlar		
Vakıf Yatırım Menkul Değerler	158	-
Güneş Sigorta A.Ş.	-	239
	158	239

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili kuruluşlardan faiz geliri		
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	545	1.415
	545	1.415

T. Vakıflar Bankası T.A.O.

Yıl içinde kapanan türev finansal işlemler karı	1.657	14.129
	1.657	14.129

Vakıf Finansal Kiralama

Sabit Kıymet Kira Geliri	8	12
	8	12

Vakıf Finansal Kiralama

Sabit Kıymet Kira Gideri	9	16
	9	16

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Kuruluşlara Finansman Gideri		
T. Vakıflar Bankası T.A.O.		
Faiz Gideri	43.008	32.881
Teminat Mektubu Masrafı	75	79
Diğer Finansman Giderleri	22	41
	43.105	33.001
Vakıfbank International AG		
Faiz Giderleri	-	665
	-	665
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
İhrac edilen menkul kıymet komisyonu	889	1.646
	889	1.646
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.		
İhrac edilen menkul kıymet faiz giderleri	49	173
	49	173
TVB Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.		
İhrac edilen menkul kıymet faiz gideri	3.179	2.915
	3.179	2.915
İlişkili Taraflara Ödenen Diğer Giderler		
Güneş Sigorta A.Ş.	164	255
Vakıfbank	-	17
Vakıf Finansal Kiralama	-	16
	164	288

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 957 TL'dir (30 Haziran 2018: 370 TL).

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

16 - KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Verilen Teminatlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kuruluşlara verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Takasbank'a verilen teminat mektupları	705.000	955.000
Davalar için mahkemeye verilen teminat mektupları	3.844	3.717
	708.844	958.717

Cayılamaz Taahhütler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Emanet Kıymetler

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	567.206	76.201	386.165	70.539
Müşteri senetleri	2.623.536	816.788	2.483.795	887.734
	3.190.742	892.989	2.869.960	958.273

Türev Anlaşmaları

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, türev anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım-Satım İşlemleri	20.409	19.652	17.772	15.783
	20.409	19.652	17.772	15.783

**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR**

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

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçların kullanımından dolayı aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

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

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

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

Kredi riski

Şirket'in ana faaliyeti, bilgi birikiminin yüksek olduğu sektörler üzerinde yoğunlaşarak bu sektörlerde faaliyet gösteren firmalara yönelik, kredi ve risk izleme yönetmeliğindeki limitler dahilinde faktoring işlemleri yapmaktır.

Kredi riski ile ilgili politikalar "Krediler ve Risk İzleme Yönetmeliği"nde detaylandırılmış olup Şirket bünyesindeki uygulamalar bu yönetmelik çerçevesinde sürdürülmektedir. Kredi Komitesi düzenli olarak Şirket'in kredi riski stratejisini ve önemli kredi riski politikalarını gözden geçirir. Söz konusu strateji ile Şirket'in kredi riskine ilişkin müsamaha derecesini ve aldığı çeşitli kredi risklerine karşılık elde etmeyi beklediği kar seviyesini yansıtmak amaçlanmaktadır.

Şirket diğer taraftan portföyün sektör bazında dağılımının dengeli olmasına dikkat etmektedir. Şirket'in ayrıca risk yönetimi hukuk ve takip işleri bölümü de oluşturulmuştur. Şirket tarafından geliştirilen istihbarat programı ile Krediler Grup Müdürlüğü'nce müşteri ve temlik alınan alacakların borçlularıyla ilgili hem limit tesis aşamasında hem de faktoring finansman kullandırmalarında sürekli olarak detaylı bir istihbari kontrol ve kredi riskinin minimum seviyeye indirilmesine yönelik çalışmalar yapılmaktadır. Tüm bu istihbari çalışmalar Şirket üst yönetiminin (Genel Müdür ve Genel Müdür yardımcıları seviyesinde) denetimi ve gözetimindedir. Şirket'in tüm işlemleri Merkezi Operasyon Birimi tarafından gerçekleştirilmektedir. İrtibat büroları düzeyinde işlem yapma ve ödeme yetkisi bulunmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Bu riske karşı önlem olarak Şirket Yönetimi finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıkların sağlıklı bir dengesini sürdürecektir. Likidite önceliğiyle yönetilmektedir. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören araçların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, risk getirisini optimize etmeyi amaçlamaktadır.

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket kur riskini minimize etmek için döviz varlıklarının ve döviz yükümlülüklerinin dengesini günlük olarak takip etmektedir. Kur riskine maruz kalınmaması için aktif ve pasif döviz pozisyonları döviz bazında pozisyon açığı vermeyecek şekilde sürdürülmekte, döviz varlıkları ve döviz yükümlülüklerinin dengesinin sağlanması amacıyla gerekli görüldüğü takdirde vadeli döviz (swap) işlemleri de yapmaktadır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar, borçlardan (dövizde endeksli faktoring alacakları ve krediler dahil) kaynaklanmaktadır:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Döviz cinsinden varlıklar(*)	303.040	189.157
Döviz cinsinden yükümlülükler	(278.424)	(171.263)
	24.616	17.894

(*) Faktoring alacaklarına 149.247 TL (31 Aralık 2018: 64.047 TL) döviz ve dövizde endeksli faktoring alacaklarında dahil edilmiştir.

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	3.324	4.714	9	8.047
Faktoring alacakları(*)	92.524	200.019	2.425	294.968
Diğer aktifler	-	25	-	25
Toplam varlıklar	95.848	204.758	2.434	303.040
Yükümlülükler				
Alınan krediler (**)	(81.262)	(182.424)	(2.337)	(266.023)
Karşılıklar	(12.263)	-	-	(12.263)
Faktoring borçları	-	(10)	-	(10)
Diğer yükümlülükler	(49)	(69)	(9)	(127)
Toplam yükümlülükler	(93.574)	(182.503)	(2.346)	(278.423)
Türev finansal araçlardan kaynaklanan Net yabancı para pozisyonu	-	(19.652)	-	(19.652)
Net yabancı para pozisyonu	2.275	2.612	88	4.975

(*) Faktoring alacaklarına 149.247 TL dövizde endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(**) Alınan kredilerde dövizde endeksli krediler bulunmamaktadır.

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Varlıklar				
Bankalar	16.967	10.390	5	27.362
Factoring alacakları(*)	80.230	81.520	-	161.750
Diğer aktifler	-	45	-	45
Toplam varlıklar	97.197	91.955	5	189.157
Yükümlülükler				
Alınan krediler(**)	(70.039)	(89.926)	-	(159.965)
Muhtelif borçlar	(11.210)	-	-	(11.210)
Diğer yükümlülükler	(16)	(71)	(1)	(88)
Toplam yükümlülükler	(81.265)	(89.997)	(1)	(171.263)
Türev Finansal Araçlardan kaynaklanan net yabancı para pozisyonu	(15.783)	-	-	(15.783)
Net yabancı para pozisyonu	149	1.958	4	2.111

(*) Faktoring alacaklarına 64.047 TL döviz ve dövize endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

(**) Alınan kredilerde dövize endeksli krediler bulunmamaktadır.

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 497 TL kadar azaltacaktır (31 Aralık 2018: 211 TL kadar dönem karını azaltacaktır). Bu analiz, 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

30 Haziran 2019	Net Dönem Karı/(Zararı)	Özkaynaklar
ABD Doları	227	227
Avro	261	261
Diğer	9	9
Toplam	497	497
31 Aralık 2018		
ABD Doları	15	15
Avro	196	196
Toplam	211	211

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

30 Haziran 2019	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun Değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.031	-	-	9.031	9.031
Factoring Alacakları	-	2.273.848	-	2.273.848	2.273.848
Finansal yükümlülükler					
Alınan Krediler	-	-	1.541.314	1.541.314	1.541.314
Diğer Yükümlülükler	-	-	409	409	409
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	406.667	406.667	406.667
31 Aralık 2018	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun Değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	36.700	-	-	36.700	36.700
Factoring Alacakları	-	2.635.310	-	2.635.310	2.635.310
Finansal yükümlülükler					
Alınan Krediler	-	-	1.904.395	1.904.395	1.904.395
Diğer Yükümlülükler	-	-	369	369	369
İhrac Edilen Menkul Kıymetler	-	-	501.302	-	-

Şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve alınan krediler hariç finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Bankalar, factoring alacakları ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

VAKIF FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI ÖZET DİPNOTLAR

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

17 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	30 Haziran 2019	1. seviye	2. seviye	3. seviye
Finansal varlıklar	4.669	-	496	4.173
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	4.173	-	-	4.173
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	496	-	496	-

(*) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlığın değeri bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yapılan çalışmaya göre belirlenmiştir.

	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2018	1. seviye	2. seviye	3. seviye
Finansal varlıklar	5.875	-	1.702	4.173
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	4.173	-	-	4.173
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	1.702	-	1.702	-

(*) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlığın değeri bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yapılan çalışmaya göre belirlenmiştir.

18 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Bin)	170.000	170.000
Net Dönem Karı	65.742	28.578
Hisse Başına Kar (Tam TL)	0,3867	0,1681

Şirket'in seyretilmiş hisse senedi bulunmamaktadır. Ayrıca, Türkiye'de, şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

19 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....