İş Finansal Kiralama
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)		3 - 4
Konsolide Nazım Hesaplar		5
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu		6
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		7
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu		8
Konsolide Nakit Akış Tablosu		9
Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar		10 - 81
Not 1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	10
Not 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	10 - 15
Not 3	Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	16 - 24
Not 4	Nakit ve Nakit Benzerleri	25
Not 5	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlık ve Yükümlülükler	26
Not 6	Türev Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler	26
Not 7	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	27
Not 8	Faktoring Alacakları	27 - 30
Not 9	Kiralama İşlemleri	30 - 36
Not 10	İlişkili Taraf Açıklamaları	37 - 42
Not 11	Maddi Duran Varlıklar	43
Not 12	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	44
Not 13	Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	45 - 46
Not 14	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	46
Not 15	Diğer Aktifler	46
Not 16	Alınan Krediler	47 - 48
Not 17	Diğer Yükümlülükler	48
Not 18	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	49
Not 19	İhraç Edilen Menkul Kıymetler	49
Not 20	Karşılıklar	49 - 51
Not 21	Cari Dönem Vergi Varlığı ve Borcu	52
Not 22	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	52
Not 23	Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri	53
Not 24	Kar Yedekleri	54
Not 25	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları	54
Not 26	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	55 - 56
Not 27	Bölümlere Göre Raporlama	57 - 58
Not 28	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	59
Not 29	Esas Faaliyet Gelirleri	59
Not 30	Esas Faaliyet Giderleri	59
Not 31	Diğer Faaliyet Gelirleri	60
Not 32	Finansman Giderleri	60
Not 33	Karşılıklar	60
Not 34	Diğer Faaliyet Giderleri	61
Not 35	Vergiler	62 - 63
Not 36	Hisse Başına Kazanç	64
Not 37	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	64
Not 38	Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	65 - 81

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	VARLIKLAR		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI**	**4**	**4.547**	**266.138**	**270.685**	**2.078**	**419.650**	**421.728**
II	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	**5**	**301**	**-**	**301**	**951**	**-**	**951**
III.	**TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**	**6**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.388**	**1.388**
IV.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	**7**	**79.414**	**-**	**79.414**	**86.279**	**-**	**86.279**
V.	**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		**3.698.340**	**4.581.030**	**8.279.370**	**3.966.344**	**4.319.071**	**8.285.415**
5.1	**Faktoring Alacakları**	**8**	**2.288.176**	**650.633**	**2.938.809**	**2.545.266**	**614.482**	**3.159.748**
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		687.396	193.228	880.624	623.702	141.297	764.999
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		1.600.780	457.405	2.058.185	1.921.564	473.185	2.394.749
5.22.2.1	**Finansman Kredileri**		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	**Kiralama İşlemleri (Net)**	**9**	**1.267.374**	**4.033.255**	**5.300.629**	**1.253.324**	**3.754.306**	**5.007.630**
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		1.559.928	4.479.513	6.039.441	1.540.524	4.189.793	5.730.317
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları							
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(292.554)	(446.258)	(738.812)	(287.200)	(435.487)	(722.687)
5.4	**İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**		-	-	-	-	-	-
5.5	**Takipteki Alacaklar**	**8,9**	**550.913**	**10.037**	**560.950**	**563.946**	**15.894**	**579.840**
5.6	**Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)**		**(408.123)**	**(112.895)**	**(521.018)**	**(396.192)**	**(65.611)**	**(461.803)**
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)**	**11**	**14.118**	**-**	**14.118**	**12.417**	**-**	**12.417**
VIII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	**12**	**5.352**	**-**	**5.352**	**3.965**	**-**	**3.965**
IX.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**		-	-	-	-	-	-
X.	**CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**	**21**	**892**	**-**	**892**	**18.019**	**-**	**18.019**
XI.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	**13**	**49.618**	**-**	**49.618**	**33.071**	**-**	**33.071**
XII.	**DİĞER AKTİFLER**	**15**	**77.402**	**151.753**	**229.155**	**70.510**	**152.567**	**223.077**
	ARA TOPLAM		**3.929.984**	**4.998.921**	**8.928.905**	**4.193.634**	**4.892.676**	**9.086.310**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**	**14**	**1.989**	**-**	**1.989**	**1.989**	**-**	**1.989**
XI	Satış Amaçlı		1.989	-	1.989	1.989	-	1.989
XII	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-		-	-	
	VARLIK TOPLAMI		**3.931.973**	**4.998.921**	**8.930.894**	**4.195.623**	**4.892.676**	**9.088.299**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	YÜKÜMLÜLÜKLER		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**ALINAN KREDİLER**	**16**	**2.748.824**	**4.244.374**	**6.993.198**	**3.217.423**	**3.953.221**	**7.170.644**
II.	**FAKTORİNG BORÇLARI**		-	-	-	-	-	-
III.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**	**18**	**2.124**	**274**	**2.398**	**383**	**457**	**840**
IV.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	**19**	**385.802**	**-**	**385.802**	**369.966**	**-**	**369.966**
V.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VI.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**	**6**	**-**	**42.518**	**42.518**	**-**	**10.723**	**10.723**
VII.	**KARŞILIKLAR**	**20**	**12.055**	**5.108**	**17.163**	**13.844**	**4.704**	**18.548**
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		9.286	-	9.286	11.434	-	11.434
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		2.769	5.108	7.877	2.410	4.704	7.114
VIII.	**CARİ VERGİ BORCU**	**21**	**29.796**	**-**	**29.796**	**20.637**	**-**	**20.637**
IX.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**		-	-	-	-	-	-
X.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**		-	-	-	-	-	-
XI.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	**17**	**54.366**	**112.762**	**167.128**	**97.570**	**125.438**	**223.008**
	ARA TOPLAM		**3.232.967**	**4.405.036**	**7.638.003**	**3.719.823**	**4.094.543**	**7.814.366**
XII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	**ÖZKAYNAKLAR**		**1.292.891**	**-**	**1.292.891**	**1.273.933**	**-**	**1.273.933**
13.1	Ödenmiş Sermaye	**23**	695.303	-	695.303	695.303	-	695.303
13.2	Sermaye Yedekleri	**23**	1.938	-	1.938	1.938	-	1.938
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		1.938	-	1.938	1.938	-	1.938
13.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	**23**	(588)	-	(588)	(588)	-	(588)
13.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	**23**	49.893	-	49.893	55.960	-	55.960
13.5	Kar Yedekleri	**24**	455.357	-	455.357	396.081	-	396.081
13.5.1	Yasal Yedekler		56.130	-	56.130	51.004	-	51.004
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-		-	-	
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		399.227	-	399.227	345.077	-	345.077
13.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kar veya Zarar		25.893	-	25.893	59.755	-	59.755
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	**25**	479	-	479	(24.537)	-	(24.537)
13.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		25.414	-	25.414	84.292	-	84.292
	Azınlık Payları	**22**	65.095	-	65.095	65.484	-	65.484
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		**4.525.858**	**4.405.036**	**8.930.894**	**4.993.756**	**4.094.543**	**9.088.299**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

	NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		**46.289**	**301.857**	**348.146**	**58.645**	**253.234**	**311.879**
II.	**RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		**130.516**	**64.229**	**194.745**	**126.107**	**80.548**	**206.655**
III.	**ALINAN TEMİNATLAR**	**38**	**39.294.393**	**62.385.075**	**101.679.468**	**37.002.683**	**56.303.541**	**93.306.224**
IV.	**VERİLEN TEMİNATLAR**	**26**	**96.325**	**55.952**	**152.277**	**109.903**	**39.345**	**149.248**
V.	**TAAHHÜTLER**		**180.125**	**623.447**	**803.572**	**111.157**	**372.388**	**483.545**
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	83.880	83.880	-	53.434	53.434
5.2	Cayılabilir Taahhütler		180.125	539.567	719.692	111.157	318.954	430.111
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		180.125	539.567	719.692	111.157	318.954	430.111
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		180.125	539.567	719.692	111.157	318.954	430.111
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**	**26**	**561.117**	**606.393**	**1.167.510**	**797.431**	**886.085**	**1.683.516**
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		561.117	606.393	1.167.510	797.431	886.085	1.683.516
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		561.117	606.393	1.167.510	797.431	886.085	1.683.516
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	**EMANET KIYMETLER**		**661.539**	**126.985**	**788.524**	**444.387**	**112.766**	**557.153**
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**40.970.304**	**64.163.938**	**105.134.242**	**38.650.313**	**58.047.907**	**96.698.220**

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01-31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01-31.03.2019
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**	**29**	**202.690**	**281.442**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		**82.172**	**160.823**
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		79.798	151.573
1.1.1	İskontolu		21.244	14.742
1.1.2	Diğer		58.554	136.831
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.374	9.250
1.2.1	İskontolu		1.121	432
1.2.2	Diğer		1.253	8.818
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		**120.518**	**120.619**
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		120.358	120.380
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		160	239
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ(-)**	**32**	**(122.608)**	**(257.368)**
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(108.801)	(124.658)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(78)	(14)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(10.523)	(120.570)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(3.206)	(12.126)
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**80.082**	**24.074**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**30**	**(23.740)**	**(21.114)**
4.1	Personel Giderleri		(15.568)	(13.835)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(700)	(873)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(7.472)	(6.406)
4.5	Diğer		-	-
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**56.342**	**2.960**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**31**	**105.202**	**181.955**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		115	3.902
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		6.812	4.380
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		4	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Karı		17.654	16.378
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		59.250	121.688
6.7	Diğer		21.367	35.607
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ (-)**	**33**	**(75.525)**	**(115.755)**
7.1	Özel Karşılıklar		-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		(75.525)	(115.755)
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**34**	**(47.824)**	**(82.547)**
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		(46.330)	(80.946)
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		-	-
8.6	Diğer		(1.494)	(1.601)
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+…+VIII)**		**38.195**	**(13.387)**
X.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI**		-	-
XI.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR**		-	-
XII.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		-	-
XIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)**		**38.195**	**(13.387)**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	**35**	**(12.372)**	**(1.178)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(28.919)	(9.876)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		16.547	8.698
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**25.823**	**(14.565)**
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 (XVIII±XIX)**		-	-
	ANA ORTAKLIK DIŞI KAR / ZARAR		**(409)**	**3.644**
XXI.	**NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)**		**25.414**	**(10.921)**
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ(**)	**36**	**0,0004**	**(0,016)**
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		**0,0004**	**(0,016)**
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ	**36**	**0,0004**	**(0,016)**
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		**0,0004**	**(0,016)**
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**	**25.823**	**(14.565)**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**	**(6.865)**	**3.459**
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**	**(6.865)**	**3.459**
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	(6.865)	3.459
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)**	**18.958**	**(11.106)**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

							Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler							
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yed.	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
	Önceki Dönem (01.01. – 31.03.2019)																
	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)																
I.	**Dönem Başı Bakiyesi**		**695.303**	**-**	**-**	**1.938**	**-**	**(73)**	**-**	**-**	**16.300**	**-**	**214.092**	**(40.085)**	**197.537**	**65.568**	**1.150.580**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(40.085)**	**40.085**	**-**	**-**	**-**
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(40.085)**	**40.085**	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	24	**695.303**	**-**	**-**	**1.938**	**-**	**(73)**	**-**	**-**	**16.300**	**-**	**174.007**	**-**	**197.537**	**65.568**	**1.150.580**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.020**	**-**	**-**	**-**	**(10.921)**	**(3.205)**	**(11.106)**
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	**Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	**Kar Dağıtımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**197.537**	-	**(197.537)**	-	-
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**197.537**	-	**(197.537)**	-	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)		**695.303**	**-**	**-**	**1.938**	**-**	**(73)**	**-**		**19.320**	**-**	**371.544**	**-**	**(10.921)**	**62.363**	**1.139.474**
	Cari Dönem (01.01.- 31.03.2020)																
	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)																
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**		**695.303**	**-**	**-**	**1.938**	**-**	**(588)**	**-**	**-**	**55.960**	**-**	**396.081**	**(24.537)**	**84.292**	**65.484**	**1.273.933**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	24	**695.303**	**-**	**-**	**1.938**	**-**	**(588)**	**-**	**-**	**55.960**	**-**	**396.081**	**(24.537)**	**84.292**	**65.484**	**1.273.933**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(6.067)**	**-**	**-**	**-**	**25.414**	**(389)**	**18.958**
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VIII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
IX.	**Sermye Benzeri Borçlanma Araçları**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XI.	**Kar Dağıtımı**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**59.276**	**25.016**	**(84.292)**	**-**	**-**
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.276	25.016	(84.292)	-	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)		**695.303**	**-**	**-**	**1.938**	**-**	**(588)**	**-**	**-**	**49.893**	**-**	**455.357**	**479**	**25.414**	**65.095**	**1.292.891**

1,Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
2, Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3, Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen 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, Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6, Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlenen 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 açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		Dipnot	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
A.	**ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**166.602**	**103.451**
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		215.874	272.977
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(105.176)	(244.485)
1.1.3	Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4	Alınan Temettüler		6.812	4.380
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.374	9.250
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		5.056	6.099
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	**31**	16.311	29.508
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(13.770)	(10.816)
1.1.9	Ödenen Vergiler	**21**	(19.760)	(15.489)
1.1.10	Diğer		58.881	52.027
1.2	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim**		**(324.394)**	**576.168**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		206.760	(443.284)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		33.260	316.129
1.2.4	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		13.088	43.647
1.2.5	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		1.558	1.299
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(516.988)	735.153
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(62.072)	(76.776)
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(157.792)**	**679.619**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN 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	**11,12**	(4.708)	(3.382)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	**11,12**	20	8
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**		**(4.688)**	**(3.374)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		166.313	1.692.030
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(155.436)	(2.165.900)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**10.877**	**(473.870)**
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		**561**	**3.166**
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış**		**(151.042)**	**205.541**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**4**	**421.727**	**272.557**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**4**	**270.685**	**478.098**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Finansal Kiralama A.Ş. ("Şirket") 9 Mart 1988 tarihinde kurulmuş olup, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in ana faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak olup, kiralama faaliyetlerine Temmuz 1988 itibarıyla başlamıştır. Şirket'in merkezi İş Kuleleri, Kule:1 Kat:6 34330 Levent-İstanbul/Türkiye adresindedir.

Şirket, 11 Ağustos 2004 tarihinde, İş Faktoring A.Ş.'nin ("İş Faktoring") toplam 12.517 TL nominal bedelli hisselerini 10.952.375 ABD Doları karşılığında satın almıştır. Şirket'in İş Faktoring'teki sahiplik oranı %78,23 olup, bağlı ortaklık ilişikteki finansal tablolarda konsolide edilmektedir. Şirket ve bağlı ortaklığı, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi 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.

Şirket, Türkiye İş Bankası A.Ş. grubuna bağlı olup en büyük hissedarları %27,79 oranında Türkiye İş Bankası A.Ş. ve %29,46 oranında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB")'dir. Şirket'in %41,77'si halka açıktır. Şirket'in halka açık bulunan hisse senetleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket ve bağlı ortaklığının ("Grup") çalışan sayısı 251 kişidir (31 Aralık 2019: 249 kişi).

Ödenecek temettü:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenecek temettüsü bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu 30 Nisan 2020 tarihinde Grup'un yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki konsolide finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, ilişikteki konsolide finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlamıştır.
1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar cari dönem finansal tabloları ile uyumlu hale getirilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:
Not 5 – Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler
Not 8 – Faktoring alacakları
Not 9 – Kiralama işlemlerinden alacaklar
Not 20 – Karşılıklar
Not 26 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Konsolidasyon Esasları

Şirket'in bağlı ortaklığının 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Ana Faaliyeti
İş Faktoring	İstanbul	78,23	78,23	Faktoring işlemleri

İlişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un hesaplarını aşağıdaki "Bağlı ortaklıklar" maddesinde belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

(i) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Şirket, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarından pay alır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün oluştuğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Şirket, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla İş Faktoring'in %78,23'üne sahiptir. Şirket'in İş Faktoring'in faaliyetleri üzerinde tam kontrol gücünün bulunmasından dolayı İş Faktoring'in finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemi ile dahil edilmiştir.

(ii) Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

İş Faktoring'in finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket defterlerinde bağlı ortaklıklar olarak yansıtılan İş Faktoring kayıtlı değerleri ile İş Faktoring'in defterlerinde yansıtılan öz sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, İş Faktoring ve Şirket arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ve gerçekleşmemiş her türlü gelir ve giderlerden arındırılmıştır. Gerektiğinde, Şirket'in izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolidasyon Esasları (Devamı)

(iii) Kontrol gücü olmayan paylar

Konsolide edilen bağlı ortaklığın net varlıklarındaki kontrol gücü olmayan paylar Grup'un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu payların tutarından ve birleşme tarihinden itibaren özsermayedeki değişikliklerdeki kontrol gücü olmayan payların tutarından oluşur.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya net olarak tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tablolarda net değerleri ile gösterilirler.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan diğer muhasebe politikaları 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

31 Mart 2020 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:
- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmaktır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar(devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmaktır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

23 Ocak 2020'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

a. Hasılat

Finansal kiralama gelirleri: 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında kiralamaya konu edilen varlıkların kiralama işleminin başlangıcındaki değeri bilançoda finansal kiralama alacağı olarak gösterilir. Toplam finansal kiralama alacağı ile kiralama konusu varlığın yatırım değeri arasındaki farkın oluşturduğu faiz gelirleri, her muhasebe dönemine düşen alacağın sabit faiz oranı ile dönemlere dağıtılması suretiyle kiralama süresi boyunca oluştuğu döneme ait kar veya zarar tablosuna kaydedilir. İlgili dönemde tahakkuk etmemiş faiz gelirleri kazanılmamış faiz gelirleri hesabında takip edilir.

Faktoring hizmet gelirleri: Müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Diğer faiz gelirleri: Kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen etkin faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.Herhangi bir vadeli işleme ilişkin olarak tahsil edilen/ödenen ücret ve komisyon gelir/giderleri tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

b. Maddi Duran Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, tahmini faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve amortisman yöntemleri her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir.

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Tanım	***Yıl***
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Diğer Maddi Varlıklar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	3 yıl

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması sonucunda ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve konsolide kar veya zarar tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri, artık değerleri ve amortisman yöntemleri her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları, bilgisayar yazılımı, lisans ve şerefiyeden oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve itfa yöntemleri her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilmektedir. Bu varlıklar tahmini ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Grup'un bilgisayar yazılımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden 5 yılı aşmamak kaydıyla itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve itfa yöntemleri her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir.

d. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise kayıtlı değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her bir raporlama döneminde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

f. Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar

Kullanım yerine satış yoluyla elden çıkarılması beklenen duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılır. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasının hemen ardından, satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) Grup'un ilgili varlık grubu için uyguladığı muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) kayıtlı değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kümülatif değer düşüklüğü kayıplarını aşan kazançlar kayıtlara alınmazlar.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren "TFRS 9–Finansal Araçlar" standardı kapsamında, yönetildikleri iş modeli ve sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerini dikkate alarak, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan" veya "İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıklar, TFRS 9'un "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine uygun olarak kayıt altına alınmakta ya da kayıtlardan çıkarılmaktadır. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal varlıklar, ilk defa finansal tablolara alınmaları sırasında gerçeğe uygun değerlerinden ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Grup'un 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.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

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.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarda izlenen özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Finansal Kiralama Alacakları, Faktoring Alacakları ve Beklenen Zarar Karşılıkları

Grup, cari dönemde, "TFRS 9-Finansal Araçlar" standardına uygun olarak, itfa edilmiş maliyetinden veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirde izlenen finansal varlıklar için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, ilk muhasebeleşmeden sonra finansal varlıkların kredi kalitesindeki değişimi esas alan ve detaylarına aşağıda başlıklar halinde yer verilen "üç aşamalı" değer düşüklüğü modeline göre beklenen kredi zararı ve özel karşılık belirlenmektedir:

Aşama 1:

TFRS 9 kapsamında beklenen zarar karşılıklarının hesaplanmasında önemli belirleyicilerden biri finansal varlığın kredi riskinde önemli ölçüde artış olup olmadığının değerlendirilmesidir. İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklar 1. aşamada izlenmektedir. Bu finansal varlıklara 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit tutarlarda değer düşüş karşılığı uygulanmaktadır.

Aşama 2:

İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmış olan finansal varlıklar 2. aşamaya aktarılmaktadır. Söz konusu finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığı ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülmektedir. Bir finansal varlığın ikinci aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- 90 günden az, 30 günden fazla gecikme olması
- Kredinin yeniden yapılandırmaya tabi tutulması
- Temerrüt olasılığında belirgin kötüleşme olması

Temerrüt olasılığında önemli bir kötüleşme olması durumunda kredi riskinde önemli artış olduğu değerlendirilir ve finansal varlık 2. aşamada sınıflandırılır.

Aşama 3:

Raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğü için yeterli ve tarafsız bilgiler bulunan finansal varlıklar 3. aşamada sınıflanmaktadır. Bahse konu finansal varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutardan değer düşüş karşılığı uygulanmaktadır. Bir finansal varlığın üçüncü aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

-90 günün üzerinde gecikme olması

-Kredi değerliliğinin zayıfladığının, kredinin zafiyete uğramış olduğunun veya tahsil edilemeyeceğinin tespit edilmesi veya bu konuda kesin bir kanaate sahip olunması

Aşama 3 sınıfındaki alacaklara özel karşılık ayrılmaktadır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, 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 riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardan oluşmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm yükümlülükleri düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Grup'un faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Grup operasyonlarına bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmalarından kaynaklı finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlenmektedir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

h. İşletme Birleşmeleri

Bağlı ortaklıkların alımı, satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesinin maliyeti, birleşme tarihinde verilen varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve bağlı ortaklığın kontrolünü elde etmek için çıkarılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin toplamı olarak hesaplanır. TFRS 5 "Satılmak Üzere Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"e göre satılmak üzere elde tutulan ve gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesiyle bulunan değer ile kayda alınan duran varlıklar (veya satılacak gruplar) hariç olmak üzere alınan işletmenin TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"ne göre kayda alınma şartlarını karşılayan tanımlanabilir varlıkları, yükümlülükleri ve koşullu yükümlülükleri gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Satın alım sırasında oluşan şerefiye, satın alımın maliyetinin, satın alınan işletmenin tanımlanabilen varlıkları, yükümlülükleri ve koşullu yükümlülüklerindeki Grup'un payını aşan kısmı olarak belirlenir. Şerefiye maliyet bedelinden birikmiş değer düşüklüğü indirilerek ifade edilir. Grup'un satın alınan işletmeye ilişkin tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerindeki payının, satın alım maliyetini aşması halinde aşan kısım derhal gelir olarak kaydedilir.

Satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan paylar, söz konusu işletmenin satın alınması sırasındaki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki kontrol gücü olmayan payların tutarı olarak kayda alınır.

i. Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin bireysel finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in işlevsel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup tarafından kullanılan 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	**31 Aralık 2019**
ABD Doları	6,5160	5,9402
Avro	7,2150	6,6506
İngiliz Sterlini	8,0579	7,7765
İsviçre Frangı	6,8013	6,0932
100 Japon Yeni	6,0227	5,4291
Avusturalya Doları	3,9898	4,1433

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para cinsinden ve dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama döneminde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir. Tarihi maliyet esasına göre ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

j. Hisse Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karı veya zararının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Hisse senedi sayısının, içkaynaklardan yapılan sermaye artırımları sonucunda gerçekleşen bedelsiz ihraçlar yoluyla artması durumunda, hisse başına kazanç hesaplamaları, karşılaştırma dönemleri itibarıyla daha önce hesaplanan ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı düzeltilerek yapılmaktadır. Düzeltme, hesaplamada kullanılan hisse senedi sayısının, bedelsiz ihraç işleminin karşılaştırma dönemi başında gerçekleştirilmiş gibi dikkate alınmasını ifade etmektedir.

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

k. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar", hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

l. Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, finansal kiralama ve faktoring başlıkları altında iki ayrı faaliyet bölümü bulunmaktadır (Not:27).

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden dolayı, ilişikteki konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Dönemin vergi geliri veya gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Dönemin vergi geliri veya gideri, işletme birleşmeleri veya doğrudan diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında kayıtlara alınan kalemlere ilişkin olanlar haricinde kar veya zarara kaydedilir.

Cari dönem vergisi, dönem karının veya zararının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama döneminde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü veya alacağını ve de geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi şerefiyenin ilk defa kayıtlara alınmasında, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali ne de ticari karı veya zararı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz. Ertelenmiş vergi, raporlama döneminde geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve vergi varlıklarının elde edilmesi ve vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimi teşvikleri, vergi indirimleri ve indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara alınır. Ertelenmiş vergi varlığı her raporlama döneminde incelenir ve ilgili vergi avantajının gerçekleşme ihtimalinin muhtemel olmadığı kapsama kadar kayıtlı değeri indirilir.
Satılmaya hazır varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinden kaynaklanan vergiler, diğer kapsamlı gelire kaydedilir ve daha sonra, kayıtlara alınan diğer ertelenmiş kazançların gerçekleşmesi ile birlikte kar veya zararda kayıtlara alınır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin aktüeryal değerleme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Grup'un muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	%4,20	%4,20
Enflasyon	%7,20	%7,20
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

p. Nakit Akış Tablosu

Grup, konsolide net varlıklarındaki değişimleri, konsolide finansal yapısını ve konsolide nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında konsolide finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere konsolide nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Konsolide nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

r. Sermaye ve Temettüler

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

s. İlişkili Taraflar

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamaları"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir. Bu konsolide finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 10).

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		**31 Aralık 2019**	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	4.547	10.758	2.078	24.615
Vadeli Mevduat	-	255.380	-	395.034
Faiz Reeskontu	-	-	-	1
	4.547	**266.138**	**2.078**	**419.650**

Vadeli mevduatın 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	**Faiz Oranı %**	**Vade**	**31 Mart 2020**
ABD Doları	%0,15	01.04.2020	80.896
Avro	%0,05 - %0,10	01.04.2020-04.05.2020	174.484
			255.380

Vadeli mevduatın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	**Faiz Oranı %**	**Vade**	**31 Aralık 2019**
ABD Doları	%1,25	02.01.2020	9.082
Avro	%0,10 - %0,16	02.01.2020-24.01.2020	385.953
			395.035

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ana hissedarı Türkiye İş Bankası A.Ş. Nezdinde 257.023 TL karşılığı (31 Aralık 2019: 415.266 TL) yabancı para, 3.986 TL (31 Aralık 2019: 1.863 TL) Türk parası mevduat hesabı bulunmaktadır.

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosundaki kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	**31 Aralık 2019**
Vadesiz Mevduat	15.305	26.693
Vadeli Mevduat (1-3 ay) (reeskont hariç)	255.380	395.034
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	**270.685**	**421.727**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

5. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar / Beklenen Zarar Karşılıkları
31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar ile beklenen zarar karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	
	TP	YP
Özel Kesim Borçlanma Senetleri (*)	400	-
Özel Kesim Borçlanma Senetleri Beklenen Zarar Karşılığı	(400)	-
Yatırım Fonları	301	-
	301	**-**

	31 Aralık 2019	
	TP	YP
Özel Kesim Borçlanma Senetleri (*)	400	-
Özel Kesim Borçlanma Senetleri Beklenen Zarar Karşılığı	(400)	-
Yatırım Fonları	951	-
	951	**-**

(*) Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun 11 Şubat 2016 tarihli toplantısında, ihraç etmiş olduğu borçlanma araçları BIST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında işlem gören Aynes Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin TRSAYNS51619 ISIN kodlu borçlanma aracına ilişkin 2 Şubat 2016 tarihli kupon ödemesini yapmaması nedeniyle şirketin TRSAYNS51619, TRSAYNSK1619, TRSAYNS21711 ISIN kodlu borçlanma araçlarının borsa kotundan çıkarılmasına karar verilmiştir. Grup aktifinde bulunan TRSAYNSK1619 ISIN kodlu borçlanma aracının kupon ödemeleri ile anapara ödemesi Aynes Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından yapılmamış olduğundan Grup, borçlanma aracının kayıtlı değerinin tamamı için karşılık ayırmıştır.

Grup'un, Türkiye İş Bankası A.Ş. Yatırım Fonları'nda 301 TL değerinde yatırım fonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 951 TL).

6. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerleme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerleme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

Türev Finansal Varlıklar

	31 Mart 2020		**31 Aralık 2019**	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım-Satım İşlemleri	-	-	-	1.388
	-	**-**	**-**	**1.388**

Türev Finansal Yükümlülükler

	31 Mart 2020		**31 Aralık 2019**	
	TP	YP	TP	YP
Alım-Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar				
Swap Alım-Satım İşlemleri	-	42.518	-	10.723
	-	**42.518**	**-**	**10.723**

7. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

				İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
Bağlı Ortaklıklar	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Borsada İşlem Gören:							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (İş Yatırım)	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	4,86	4,86	4,86	72.552	78.959
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0,89	0,89	0,89	2.137	2.595
Borsada İşlem Görmeyen:							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	0,06	39	39
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş. (İş Net)	Bilgi İletişim ve Tekno.Hiz.	İstanbul	1,00	1,00	1,00	686	686
Efes Varlık Yönetimi A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	10,00	10,00	10,00	4.000	4.000
TOPLAM						**79.414**	**86.279**

8. FAKTORİNG ALACAKLARI

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	**31Aralık 2019**
Faktoring alacakları	2.960.686	3.173.684
Kazanılmamış Faiz gelirleri (-)	(21.877)	(13.936)
Ara Toplam	**2.938.809**	**3.159.748**
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 1	(27.704)	(23.486)
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 2	(3.673)	(4.674)
Toplam Faktoring alacakları	**2.907.432**	**3.131.588**
Takipteki alacaklar	225.590	227.541
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 3	(195.655)	(180.388)
Faktoring alacakları, net	**2.937.367**	**3.178.741**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Derecelendirme -31 Mart 2020	**1.aşama**	**2.aşama**	**3.aşama**	**Toplam**
Toplam portföy	2.874.252	64.557	225.590	3.164.399
Çok iyi	1.267.435	-	-	1.267.435
Standard	1.606.817	-	-	1.606.817
Standard altı	-	64.557	225.590	290.147
Beklenen zarar karşılıkları	**(27.704)**	**(3.673)**	**(195.655)**	**(227.032)**
Faktoring alacakları, net	**2.846.548**	**60.884**	**29.935**	**2.937.367**

8. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Derecelendirme – 31 Aralık 2019	**1.aşama**	**2.aşama**	**3.aşama**	**Toplam**
Toplam portföy	3.080.137	79.611	227.541	3.387.289
Çok iyi	1.774.203	-	-	1.774.203
Standard	1.305.933	-	-	1.305.933
Standard altı	-	79.611	227.541	307.152
Beklenen zarar karşılıkları	**(23.486)**	**(4.674)**	**(180.388)**	**(208.548)**
Faktoring alacakları, net	**3.056.651**	**74.937**	**47.153**	**3.178.741**

Faktoring alacaklarına ilişkin ayrılan beklenen zarar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Beklenen Zarar Karşılıkları Hareket Tablosu:	**1 Ocak- 31 Mart 2020**	**1 Ocak- 31 Mart 2019**
Dönem Başındaki Karşılık	(208.549)	(36.114)
Ayrılan Karşılık	(23.226)	(78.398)
Tahsilatlar	4.743	5.848
Dönem Sonundaki Karşılık	**(227.032)**	**(108.664)**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %14,02, ABD Doları için %5,18, Avro için %3,32 ve İngiliz Sterlini için %5,56'dir (31 Aralık 2019: TL için %15,03, ABD Doları için %6,26, Avro için %2,76 ve İngiliz Sterlini için %5,50).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 457.748 TL, 13.051 Bin Avro, 4.709 Bin ABD Doları ve 1.522 Bin İngiliz Sterlini tutarındaki faktoring alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2019: 449.874 TL, 7.583 Bin Avro, 4.111 Bin ABD Doları ve 1.695 Bin İngiliz Sterlini), 1.837.500 TL, 37.575 Bin Avro, 35.894 Bin ABD Doları, 2 Bin İngiliz Sterlini faktoring alacakları ise sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2019: 2.117.293 TL, 52.244 Bin Avro, 29.640 Bin ABD Doları, 2 Bin İngiliz Sterlin) sahiptir.

8. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yurtiçi Gayri Kabili Rücu	1.443.745	1.992.268
Yurtdışı Gayri Kabili Rücu	103.095	130.767
Yurtiçi Kabili Rücu	1.220.435	919.905
Yurtdışı Kabili Rücu	170.092	135.800
	2.937.367	**3.178.740**

Grup'un takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
90 Güne Kadar	281	15.402
90 – 180 Gün Arası	14.561	64
180 – 360 Gün Arası	6.416	192.698
360 Gün Üzeri	204.332	19.377
	225.590	**227.541**

Yukarıdaki takipteki faktoring alacaklarına ilişkin Grup'un teminat olarak sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

31 Mart 2020 itibarıyla Standart nitelikli ve yakın izlemedeki faktoring alacaklar ile ödeme planının uzatılmasına yönelik sözleşme değişikliği yapılan yakın izlemedeki faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler:

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı		
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	15.656
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	1.125
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre		
0-6 Ay	-	-
6 Ay-12 Ay	-	1.576
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	15.205
5 Yıl ve Üzeri		

8. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2019 itibarıyla Standart nitelikli ve yakın izlemedeki faktoring alacaklar ile ödeme planının uzatılmasına yönelik sözleşme değişikliği yapılan yakın izlemedeki faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler:

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı		
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	-
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	1.125
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre		
0-6 Ay	-	-
6 Ay-12 Ay	-	1.125
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	-
5 Yıl ve Üzeri		

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ

A. Finansal Kiralama Alacakları

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
Finansal kiralama alacakları	2.529.053	3.510.388	6.039.441
Kazanılmamış gelirler (-)	(362.052)	(376.760)	(738.812)
Ara toplam	**2.167.001**	**3.133.628**	**5.300.629**
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 1	(1.481)	(28.704)	(30.185)
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 2	(81.725)	(2.747)	(84.472)
Toplam finansal kiralama alacakları	**2.083.795**	**3.102.177**	**5.185.972**
Takipteki alacaklar	331.330	4.030	335.360
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 3	(177.174)	(2.155)	(179.329)
Finansal kiralama alacakları, net	**2.237.951**	**3.104.052**	**5.342.003**

	Taşınan değer			Beklenen zarar karşılıkları		
	1.aşama	2.aşama	3.aşama	1.aşama	2.aşama	3.aşama
Finansal varlıklar	270.685	-	-	64	-	-
Finansal kiralama alacakları	4.859.454	441.174	335.361	(30.185)	(84.472)	(179.329)

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

A. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
Finansal kiralama alacakları	2.402.567	3.327.750	5.730.317
Kazanılmamış gelirler (-)	(360.965)	(361.722)	(722.687)
Ara toplam	**2.041.602**	**2.966.028**	**5.007.630**
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 1	(1.641)	(19.454)	(21.095)
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 2	(4.141)	(43.256)	(47.397)
Toplam Finansal kiralama alacakları	**2.035.820**	**2.903.318**	**4.939.138**
Takipteki alacaklar	346.671	5.628	352.299
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 3	(181.811)	(2.952)	(184.763)
Finansal kiralama alacakları, net	**2.200.680**	**2.905.994**	**5.106.674**

	Taşınan değer			Beklenen zarar karşılıkları		
	1.aşama	2.aşama	3.aşama	1.aşama	2.aşama	3.aşama
Finansal varlıklar	421.728	-	-	(50)	-	-
Finansal kiralama alacakları	4.620.830	386.800	352.299	(21.095)	(47.397)	(184.763)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Derecelendirme	1.aşama	2.aşama	3.aşama	Toplam
İç Derecelendirme				
A+ (Mükemmel)	296	-	-	296
A (Çok İyi)	9.471	12.904	1	22.376
A- (İyi)	179.719	1.059	8.063	188.840
B+ (Yeterli)	1.060.742	142.410	119.027	1.322.180
B (Makul)	1.199.682	99.610	14.278	1.313.570
B- (Yakın İzleme)	1.230.425	95.847	117.622	1.443.893
C+ (Yetersiz)	697.649	37.820	15.477	750.947
C (Şüpheli)	293.035	36.453	26.995	356.483
Skorlama				
Y (Yüksek)	41.216	3.215	3.838	48.269
O (Orta)	118.355	7.124	20.434	145.913
D (Düşük)	28.863	4.732	9.626	43.221
Beklenen zarar karşılıkları	**(30.185)**	**(84.472)**	**(179.329)**	**(293.986)**
Finansal Kiralama Alacakları, net	**4.829.269**	**356.702**	**156.032**	**5.342.003**

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

A. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Derecelendirme	1.aşama	2.aşama	3.aşama	Toplam
İç Derecelendirme				
A+ (Mükemmel)	250	-	-	250
A (Çok İyi)	9.709	11.430	1	21.140
A- (İyi)	150.770	1.108	8.046	159.924
B+ (Yeterli)	1.104.653	79.496	118.480	1.302.629
B (Makul)	1.081.994	72.818	14.820	1.169.631
B- (Yakın İzleme)	1.206.796	93.578	126.501	1.426.875
C+ (Yetersiz)	614.524	64.297	18.291	697.113
C (Şüpheli)	257.995	51.570	28.678	338.243
Skorlama				
Y (Yüksek)	54.806	94	3.964	58.864
O (Orta)	111.153	7.121	23.826	142.100
D (Düşük)	28.180	5.288	9.692	43.160
Beklenen zarar karşılıkları	**(21.095)**	**(47.397)**	**(184.763)**	**(253.255)**
Finansal Kiralama Alacakları, net	**4.599.735**	**339.403**	**167.536**	**5.106.674**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı		
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	68.610
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	-
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre		
0-6 Ay	-	-
6 Ay-12 Ay	-	68.610
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	-
5 Yıl ve Üzeri	-	-

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

A. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı	-	-
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	139.240
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	-
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	-	-
0-6 Ay	-	-
6 Ay-12 Ay	-	139.240
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	-
5 Yıl ve Üzeri	-	-

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2020	2021	2022	2023	2024	2025 ve sonrası	Toplam
Finansal Kiralama Alacakları (Brüt) (*)	2.044.571	1.861.121	1.151.784	628.838	283.961	110.540	6.080.815
Kazanılmamış Faiz	(287.334)	(239.329)	(121.923)	(68.838)	(15.904)	(5.484)	(738.812)
Finansal Kiralama Alacakları (Net)	**1.757.237**	**1.621.792**	**1.029.861**	**560.000**	**268.057**	**105.056**	**5.342.003**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2020	2021	2022	2023	2024	2025 ve sonrası	Toplam
Finansal Kiralama Alacakları (Brüt) (*)	2.495.983	1.612.189	952.619	497.967	197.172	73.431	5.829.361
Kazanılmamış Faiz	(360.966)	(198.416)	(95.275)	(54.409)	(10.445)	(3.176)	(722.687)
Finansal Kiralama Alacakları (Net)	**2.135.017**	**1.413.773**	**857.344**	**443.558**	**186.727**	**70.255**	**5.106.674**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacakları için uygulanan ortalama bileşik faiz oranları TL için %18,59, ABD Doları için %7,56 ,Avro için %5,18 ve CHF için %3,92'dur (31 Aralık 2019: TL için %20,44, ABD Doları için %7,61 ,Avro için %5,27 ve CHF için %3,99).

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

A. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Anapara Döviz Tutarı	Anapara (Net) (TL)(*)	Kazanılmamış Faiz Döviz Tutarı	Kazanılmamış Faiz (TL)
ABD Doları	123.924.460	807.492	19.313.910	125.849
Avro	433.147.000	3.125.156	44.378.878	320.194
CHF	921.000	6.264	31.655	215
TL		1.403.091		292.554
Toplam		**5.342.003**		**738.812**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Anapara Döviz Tutarı	Anapara (Net) (TL)(*)	Kazanılmamış Faiz Döviz Tutarı	Kazanılmamış Faiz (TL)
ABD Doları	123.949.673	736.286	20.332.217	120.777
Avro	446.282.000	2.968.043	47.281.976	314.454
CHF	1.068.000	6.508	42.068	256
TL		1.395.837		287.200
Toplam		**5.106.674**		**722.687**

Grup'un takipteki alacakları dışında kalan finansal kiralama alacaklarına ilişkin edindiği, kiralama konusu varlıklar haricindeki, teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır.

Teminat Bilgileri:	**31 Mart 2020**	**31 Aralık 2019**
İpotekler	267.590	229.258
Hisse Rehni	138.669	75.049
Kredi Garanti Fonu Kefaleti	123.013	123.518
Ticari İşletme Rehni	30.795	33.502
Taşınır Rehni	10.813	7.047
Teminat Mektupları	2.913	3.250
Hisse Senedi	2.314	328
Nakit Blokajlar	1.689	1.625
Garantörlük	-	11
	577.796	**473.588**

Yukarıdaki teminatlar dışında, Grup'un ayrıca 4.448.511TL tutarında kefalet, 21.522TL araç rehni, 202.681TL alacak temliği bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 4.256.379 TL tutarında kefalet, 22.483 TL araç rehni, 200.881 TL alacak temliği).

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

A. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, gecikmiş finansal kiralama alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
30 Güne Kadar	72.939	50.015
30 – 60 Gün Arası	10.846	7.105
60 – 90 Gün Arası	17.989	8.767
	101.774	**65.887**

Yukarıda detayı verilen vadesi geçmiş alacaklara ilişkin teminat bilgileri aşağıdaki gibidir:

Teminat Bilgileri:	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İpotekler	75.313	66.397
Ticari İşletme Rehni	20.795	-
Hisse Rehni	18.117	18.091
Kredi Garanti Fonu	16.951	17.004
Teminat Mektupları	707	426
Mevduat Rehin	115	-
	131.998	**101.918**

Yukarıdaki teminatlar dışında, Grup'un ayrıca 751.486 TL tutarında kefalet, 5.490 TL araç rehni ve 4.259 TL alacak temliği bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 432.123 TL tutarında kefalet, 8.103 TL araç rehni ve 4.593 TL alacak temliği bulunmaktadır).

Grup, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten raporlama dönemine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Çok sayıda müşteriyle çalıştığından Grup'un kredi riski yoğunlaşması önemli seviyede değildir. Finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı not 38'de verilmiştir.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, takipteki finansal kiralama alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
90 – 240 Gün Arası	4.603	52.591
240 – 360 Gün Arası	51.029	3.285
360 Gün Üzeri	92.067	94.448
Faturalanmamış Takipteki Finansal Kiralama Alacakları	184.225	205.743
Takipteki Finansal Kiralama Alacakları Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(3.436)	(3.768)
	335.360	**352.299**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, takipteki finansal kiralama alacaklarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Bilgileri:	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İpotekler	11.947	12.490
	11.947	**12.490**

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

A. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

Alınan teminatların yanısıra, söz konusu takipteki finansal kiralama alacaklarına ilişkin alınan 186.055 TL tutarında kefalet, 2.266 TL araç rehni ve 135.091 TL finansal kiralama konusu ekipman bulunmaktadır.(31 Aralık 2019: 194.485 TL kefalet, 74.582 TL araç rehni ve 70.371 TL finansal kiralama konusu ekipman)

Finansal kiralama alacaklarına ilişkin ayrılan beklenen zarar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Beklenen Zarar Karşılığı Hareket Tablosu:	**1 Ocak-31 Mart 2020**	**1 Ocak-31 Mart 2019**
Dönem Başındaki Karşılık	(253.255)	(162.591)
Ayrılan Karşılık	(52.299)	(37.357)
Tahsilatlar	11.568	23.660
Dönem Sonundaki Karşılık	**(293.986)**	**(176.288)**

B. Faaliyet Kiralaması Alacakları

	31 Mart 2020	**31 Aralık 2019**
Faaliyet Kiralaması Alacakları	-	1
	-	**1**

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla faaliyet kiralaması işlemlerinden doğan ileri vadeli kira alacakları tam TL olarak vadelerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	**31 Aralık 2019**
2020 Yılı	489	626
2021 Yılı	418	381
	907	**1.007**

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Taraflardan Finansal Kiralama Alacakları		
Tukaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	40.885	40.767
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	5.315	6.492
KKB Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	4.968	6.681
Radore Veri Merkezi Hizm.A.Ş	2.377	2.233
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş.	441	511
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	827
Toplam	**53.986**	**57.511**
İlişkili Taraflardan Faktoring Alacakları		
Ortopro Tıbbi Aletler San ve Tic. A.Ş.	7.920	9.852
Nevotek Bilişim Ses Ve İletişim Sist.San. Ve Tic. A.Ş.	1.914	2.796
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş.	1.284	2.381
Toplam	**11.118**	**15.029**
İlişkili Taraflara Borçlar		
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi (Sigorta Primi)	16.884	16.066
Türkiye İş Bankası A.Ş.	47	189
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	12	96
İş Net Elekt.Bilgi Ür.Dağ.Tic.ve İlet.Hiz.A.Ş	6	26
Softtech Yazılım Teknolojileri	5	-
KKB Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	4	4
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	1	4
Erişim Hizmetleri A.Ş.	-	1
Toplam	**16.959**	**16.386**
İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Mevduatlar		
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli Mevduat	249.386	395.036
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz Mevduat	11.623	22.093
İşbank AG Vadesiz Mevduat	65	193
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.Vadesiz Mevduat	41	28
Toplam	**261.115**	**417.350**

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflardan Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	1.351
Toplam	**-**	**1.351**

İlişkili Taraflardan Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülük

Türkiye İş Bankası A.Ş.	13.337	3.041
Toplam	**13.337**	**3.041**

İlişkili Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar

İş Gayrimenkul Yatırım Ort.A.Ş	2	9
Türkiye İş Bankası A.	56	238
Toplam	**58**	**247**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alınan Krediler

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Mart 2020
TL	%12,00 - %18,54	08.05.2020-16.12.2020	920.405
ABD Doları	%2,53 – %3,15	01.04.2020-10.07.2020	502.871
Avro	%0,75-%1,75	20.05.2020-11.01.2021	877.386
			2.300.662

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2019
TL	%11,20 - %29,40	31.01.2020-31.12.2021	1.149.178
ABD Doları	%3,45	23.06.2020	118.860
Avro	%0,75-%3,44	03.01.2020-26.06.2020	553.764
			1.821.802

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	**Faiz Oranı %**	**Vade**	**31 Mart 2020**
ABD Doları	%4,00	20.06.2020	54.953
Avro	%2,17-%3,79	18.12.2020-23.08.2025	464.671
			519.624

Döviz Cinsi	**Faiz Oranı %**	**Vade**	**31 Aralık 2019**
TL	%10,50	06.01.2020	50.123
ABD Doları	%4,00	20.06.2020	49.571
Avro	%2,17-%2,97	18.12.2020-01.06.2026	447.558
			547.252

İş Bank AG

Döviz Cinsi	**Faiz Oranı %**	**Vade**	**31 Aralık 2019**
EUR	%0,50	03.01.2020-16.03.2020	28.401
			28.401

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020-31.03.2020	**01.01.2019-31.03.2019**
İlişkili Taraflardan Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		
Tukaş Gıda San. Ve Tic.A.Ş.	429.334	532
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	178.312	845
Radore Veri Merkezi Hizm.A.Ş	167.723	-
KKB Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	55.259	147
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş.	39.454	-
Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.	20	7
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	19
T.İş Bankası Gm İnşaat Emlak Müd.	-	4
Toplam	**870.102**	**1.554**
İlişkili Taraflardan Faaliyet Kiralaması Gelirleri		
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	122	189
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	38	47
TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı A.Ş.	1	3
Toplam	**161**	**239**
İlişkili Taraflardan Faiz Gelirleri		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	43	679
Toplam	**43**	**679**
İlişkili Taraflardan İştirak Temettü Gelirleri		
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	6.810	4.378
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş	2	2
Toplam	**6.812**	**4.380**
Finansman Giderleri		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	24.687	14.092
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	4.635	4.173
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	336	2.644
İşbank AG	15	303
Toplam	**29.673**	**21.212**
Kira Gideri		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	761	684
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	10	-
Toplam	**771**	**684**

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
Komisyon Geliri		
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	791	976
Toplam	**791**	**976**
İlişkili Taraflardan Faktoring Komisyon Geliri		
Ortopro Tıbbi Aletler San ve Tic. A.Ş.	37	137
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	6	6
Toksöz Spor Malzemeleri	6	2
Toplam	**49**	**145**
İlişkili Taraflardan Faktoring Faiz Geliri		
Ortopro Tıbbi Aletler San ve Tic. A.Ş.	209	798
Toksöz Spor Malzemeleri	102	6
Anadolu Cam Sanayii A.Ş	80	-
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş	58	44
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	-	436
Toplam	**449**	**1.284**
Finansal Kiralama Gideri		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	56	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2	-
Toplam	**58**	**-**
Yatırım Fonu Geliri		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	46	169
Toplam	**46**	**169**

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan Türkiye İş Bankası A.Ş. ile gerçekleştirilen swap işlemlerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Alım	**Satım**	**Alım**	**Satım**
Swap İşlemleri	119.970	130.320	312.894	310.202
	119.970	**130.320**	**312.894**	**310.202**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ile gerçekleştirilen swap işlemlerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un ihraç edilen menkul kıymetlerinin ilişkili kuruluşlar tarafından elde tutulan kısımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31Aralık 2019
Türkiye İş Bankası A.Ş.	82	-
	82	**-**

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*)

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (**)	2.772	2.434
	2.772	**2.434**

(*) Grup'un üst düzey yöneticileri yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarından oluşmaktadır.

(**) Söz konusu tutar ücret, ikramiye, prim gibi parasal hakların yanı sıra araç kira ve diğer masraf kalemlerinden oluşmaktadır.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerin de sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir.

	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	Araçlar	Diğer Maddi Varlıklar	Diğer Menkuller	Gayri-menkuller	Toplam
Maliyet								
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	6.860	4.269	1.511	410	1.456	3.294	8.750	26.550
Alımlar	587	16	-	309	-	2.043	-	2.955
Çıkışlar	(26)	-	(108)	-	-	(51)	-	(185)
31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	**7.421**	**4.285**	**1.403**	**719**	**1.456**	**5.286**	**8.750**	**29.320**
Birikmiş Amortisman								
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	(5.040)	(3.855)	(804)	(52)	(1.456)	(2.721)	(205)	(14.133)
Dönem Amortismanı	(215)	(37)	(129)	(49)	-	(761)	(43)	(1.234)
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	7	-	107	-	-	51	-	165
31 Mart 2020 Kapanış Bakiyesi	**(5.248)**	**(3.892)**	**(826)**	**(101)**	**(1.456)**	**(3.431)**	**(248)**	**(15.202)**
31 Mart 2020 Net Kayıtlı Değeri	**2.173**	**393**	**577**	**618**	**-**	**1.855**	**8.502**	**14.118**
1 Ocak 2020 Net Kayıtlı Değeri	**1.820**	**414**	**707**	**358**	**-**	**573**	**8.545**	**12.417**

(*) Grup'un kiracı olarak faaliyet kiralaması yoluyla kiraladığı menkul ve gayrimenkullerin TFRS-16 standardı uyarınca sabit kıymetlerinde sınıflandırdığı işlemlerden oluşmaktadır.

	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	Diğer Maddi Varlıklar	Diğer Menkuller	Gayri-menkuller	Toplam
Maliyet							
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	7.281	4.263	2.138	1.456	-	8.750	23.888
Alımlar	21	6	-	-	3.233	-	3.260
Çıkışlar	(9)		-	-	-	-	(9)
31 Mart 2019 Kapanış Bakiyesi	**7.293**	**4.269**	**2.138**	**1.456**	3.233	**8.750**	**27.139**
Birikmiş Amortisman							
1 Ocak 2019 Açılış Bakiyesi	(4.461)	(3.674)	(781)	(1.456)	-	(30)	(10.402)
Dönem Amortismanı	(225)	(52)	(177)	-	(679)	(43)	(1.176)
Çıkışlar	1						1
31 Mart 2019 Kapanış Bakiyesi	**(4.685)**	**(3.726)**	**(958)**	**(1.456)**	**(679)**	**(73)**	**(11.577)**
31 Mart 2019 Net Kayıtlı Değeri	**2.608**	**543**	**1.180**	**-**	**2.554**	**8.677**	**15.562**
1 Mart 2019 Net Kayıtlı Değeri	**2.820**	**589**	**1.357**	**-**	**-**	**8.720**	**13.486**

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	**31 Mart 2019**
Maliyet		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	9.901	8.966
Alımlar	1.753	122
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	11.654	9.088
İtfa Payı		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(6.102)	(4.694)
Dönem Amortismanı	(366)	(338)
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(6.468)	(5.032)
Net Kayıtlı Değeri (*)	**5.186**	**4.056**

(*) Grup'un maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

Şerefiye

Şirket, 11 Ağustos 2004 tarihinde, İş Faktoring'in toplam 12.517 TL nominal bedelli hisselerini 10.952.375 ABD Doları karşılığında satın almıştır. Şirket'in bu bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı %78,23'tür. Satın alınan 16.603 TL net özvarlık üzerinden 166 TL şerefiye oluşmuştur. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, şerefiyenin net değeri 166 TL'dir (31 Aralık 2019: 166 TL). TFRS 3 çerçevesinde, Grup 30 Haziran 2004 tarihinden sonra sona eren ilk yıllık hesap döneminin başından itibaren (1 Ocak 2005), 31 Aralık 2004 tarihinden önce gerçekleşmiş işlemlerden doğan şerefiye tutarını itfa etmeyi durdurmuştur.

13. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal Kiralama Şüpheli Alacak Karşılığı	222.714	175.635
Finansal Araç Değerleme Farkları	42.518	9.334
Kazanılmamış Faktoring Faiz Gelirleri	21.877	13.936
Dava Karşılığı	7.268	6.874
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.041	5.449
Kullanılmamış İzin Karşılığı	1.954	1.447
Ödenecek İkramiye Karşılıkları	1.291	4.538
Peşin Ödenen Giderler	902	725
Gider Tahakkukları	528	171
Finansal Varlık Beklenen Zarar Karşılığı	81	68
Vuk Mali Zarar	-	9.511
IFRS-16 Düzeltmesi	(5)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(5.419)	(3.675)
Finansal Kiralama Düzeltmesi	(6.054)	(5.463)
Finansal Kiralama Gelir Tahakkukları	(50.988)	(55.043)
	242.708	**163.507**

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal Kiralama Şüpheli Alacak Karşılığı	45.170	35.690
Kazanılmamış Faktoring Faiz Gelirleri	4.813	3.066
Finansal Araç Değerleme Farkları	9.354	2.054
Dava Karşılığı	1.599	1.512
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.238	1.114
Kullanılmamış İzin Karşılığı	406	301
Ödenecek İkramiye Karşılıkları	284	998
Peşin Ödenen Giderler	199	159
Gider Tahakkukları	115	38
Finansal Varlık Beklenen Zarar Karşılığı	18	15
Vuk Mali Zarar	-	2.092
IFRS-16 Düzeltmesi	(1)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(1.149)	(766)
Finansal Kiralama Düzeltmesi	(1.211)	(1.093)
Finansal Kiralama Gelir Tahakkukları	(11.217)	(12.109)
Ertelenmiş Vergi Varlığı	**49.618**	**33.071**

13. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20'dir (31 Aralık 2019: 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için %20).

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Mart 2020	**31 Mart 2019**
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	33.071	27.532
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (Net)	16.547	8.698
Özkaynakta Sınıflandırılan	-	-
31 Aralık İtibariyla Kapanış Bakiyesi	**49.618**	**36.230**

14. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		**31 Aralık 2019**	
	TP	YP	TP	YP
Elden Çıkarılacak Gayrimenkuller (*)	1.989	-	1.989	-
	1.989	**-**	**1.989**	**-**

(*) Takipteki alacaklara ilişkin yapılan hukuki takipler sonucunda Grup'un aktifine dahil ettiği gayrimenkullerden oluşmaktadır.

15. DİĞER AKTİFLER

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		**31 Aralık 2019**	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar (*)	9.279	131.844	2.372	106.638
Kiralama KonusuYapılmakta Olan Yatırımlar (*)	28.687	13.764	39.531	39.822
Kullanılan Krediler ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler için Ödenen Komisyonlar	12.989	-	13.158	-
Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar	6.642	5.877	8.423	5.866
Fatura Edilecek Bedeller	1.597	89	1.323	109
Verilen Depozitolar	30	-	30	-
Avanslar	183	-	23	-
Diğer	17.995	179	5.650	132
	77.402	**151.753**	**70.510**	**152.567**

(*) 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2018 bakiyeleri "Diğer Aktifler" kalemi altında sınıflandırılmıştır.

16. ALINAN KREDİLER

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	2.682.255	2.540.537	3.084.383	2.450.769
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Taksitleri	20.333	321.648	18.743	241.146
Toplam Kısa Vadeli Krediler	**2.702.588**	**2.862.185**	**3.103.126**	**2.691.915**
Uzun Vadeli Krediler	46.236	1.382.189	114.297	1.261.306
Toplam Uzun Vadeli Krediler	**46.236**	**1.382.189**	**114.297**	**1.261.306**
TOPLAM	**2.748.824**	**4.244.374**	**3.217.423**	**3.953.221**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin tamamı teminatsızdır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi (*)	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Mart 2020
TL	%9,49-%22,71	2.605.500.000	2.605.500
ABD Doları	%1,51-%4,34	113.697.147	740.851
Avro	%0,30-%3,53	245.825.259	1.773.629
GBP	%1,90-%2,58	1.387.129	11.177
Kredi faiz reeskontları			91.635
TOPLAM			**5.222.792**

Döviz Cinsi (*)	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2019
TL	%10,50-%29,40	3.017.000.000	3.017.000
ABD Doları	%1,51-%5,01	72.624.933	431.407
Avro	%0,40-%4,03	299.539.531	1.992.118
GBP	%3,29-%4,50	1.576.377	12.259
Kredi faiz reeskontları			82.368
TOPLAM			**5.535.152**

(*) Tabloda ilgili döviz cinslerine göre dağıtılmış olan dövize endeksli krediler bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli krediler ile uzun vadeli kredilerin kısa vadeli taksitlerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Mart 2020
TL	%26,53	20.000.000	20.000
ABD Doları	%2,33 - %5,13	35.541.117	231.586
Avro	%0,80 - %4,84	210.508.673	1.518.820
TOPLAM			**1.770.406**

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2019
TL	%12,63 - %26,53	90.114.252	90.113
ABD Doları	%3,42 - %5,13	36.751.221	218.310
Avro	%0,80 - %4,84	199.541.269	1.327.069
TOPLAM			**1.635.492**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları yıllık bileşik olarak ifade edilmiştir.

16. ALINAN KREDİLER (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin sabit faiz ve değişken faiz ayrımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	1.883.409	2.887.796	2.194.456	2.108.167
Değişken faizli	865.415	1.356.578	1.022.967	1.845.054
	2.748.824	**4.244.374**	**3.217.423**	**3.953.221**

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri Not 38'de verilmiştir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un gerekli tüm koşulları yerine getirilmiş ancak kullanılmamış olan 7.241.393TL tutarında kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2019 : 14.772.424 TL)

17. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Sipariş Avansları (**)	23.910	49.538	22.870	41.742
Finansal Kiralama İşlemleri Satıcılarına Borçlar	7.315	39.624	60.491	62.087
Ödenecek KDV	6.773	-	55	-
Ödenecek BSMV	2.328	-	2.636	-
Ödenecek Gelir Vergisi	1.740	-	723	-
Ödenecek SSK Primleri	1.315	-	750	-
Ertelenmiş Gelirler	462	-	554	-
Ödenecek Diğer Vergi ve Yükümlülükler	77	-	36	-
Diğer (*)	10.447	23.600	9.454	21.609
	54.366	**112.762**	**97.569**	**125.438**

(*) Grup finansal kiralama işlemlerine konu olan ekipmanları sigorta ettirmekte ve sigorta bedellerini vadeli olarak ödemektedir. Diğer borçlar, Grup'un vadeli sigorta prim borçları ve şirket içi işlemlerden kaynaklanan satıcı borçlarından oluşmaktadır.

Grup tedarikçilerinden ağırlıklı olarak peşin alım yapmaktadır. Grup'un bütün borçlarının vadesinde ödenmesini sağlayacak finansal risk yönetimi politikası bulunmaktadır.

(**) Alınan sipariş avansları, gerçekleştirilen finansal kiralama sözleşmelerinin henüz müşterilerin kullanımına geçmemiş makine ve teçhizatlarla ilgili kısımları için kiracılardan alınan kira avanslarından oluşmaktadır.

18. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.398	840
	2.398	**840**

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden doğan ileri vadeli borçları tam TL olarak vadelerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
2020 Yılı	1.974	656
2021 Yılı	300	184
2022 Yılı	114	-
2023 Yılı	10	-
	2.398	**840**

19. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Finansman bonosu	373.566	-	362.689	-
Faiz Reeskontu	12.236	-	7.277	-
	385.802	-	**369.966**	-

31 Mart 2020 itibariyle Grup tarafından ihraç edilmiş olan finansman bonolarının özellikleri aşağıda verilmektedir.

ISIN KODLU	İhraç Tarihi	Bakiye Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
TRFISFN52012	19.11.2019	122.000	15.05.2020	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFISFN52020	27.11.2019	97.000	22.05.2020	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFISFN72010	13.01.2020	175.000	10.07.2020	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli

20. KARŞILIKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.041	5.449
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	1.954	1.447
İkramiye Karşılıkları	1.291	4.538
	9.286	**11.434**

20. KARŞILIKLAR (Devamı)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerleme metotlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	**31 Aralık 2019**
İskonto oranı	%4,20	%4,20
Enflasyon	%7,20	%7,20
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	**31 Mart 2019**
Dönem Başı	5.449	4.510
Hizmet Maliyeti	700	873
Ödenen Kıdem Tazminatı	(108)	(239)
Dönem Sonu	**6.041**	**5.144**

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	**31 Mart 2019**
Dönem Başı	1.447	1.581
Dönem İçerisindeki Artış/(Azalış)	507	384
Dönem Sonu	**1.954**	**1.965**

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ikramiye karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	**31 Mart 2019**
Dönem Başı	4.538	4.138
Dönem İçerisindeki Artış	1.291	2.635
İptaller	(1.842)	(1.684)
Ödenen İkramiye	(2.696)	(2.454)
Dönem Sonu	**1.291**	**2.635**

20. KARŞILIKLAR (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Dava Karşılığı	7.268	5.026
Genel Yönetim Giderleri Karşılığı	527	931
Finansal Varlıklar Beklenen Zarar Karşılığı	81	425
	7.876	**6.382**

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer karşılıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2020	Finansal Kiralama Alacakları Genel Karşılığı	Dava Karşılığı	Genel Yönetim Giderleri Karşılığı	Finansal Varlıklar Beklenen Zarar Karşılığı
Açılış	-	6.874	171	69
Dönem Gideri	-	394	527	13
Ödemeler	-		(164)	-
İptaller	-	-	(7)	(1)
Dönem Sonu	**-**	**7.268**	**527**	**81**

31 Mart 2019	Finansal Kiralama Alacakları Genel Karşılığı	Dava Karşılığı	Genel Yönetim Giderleri Karşılığı	Finansal Varlıklar Beklenen Zarar Karşılığı
Açılış	-	4.823	237	74
Dönem Gideri	-	203	425	931
Ödemeler	-		(237)	(74)
İptaller	-	-		-
Dönem Sonu	**-**	**5.026**	**425**	**931**

21. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI VE BORCU

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, cari dönem vergi varlığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İade Alınacak Geçici Vergi	-	12.819
Devreden KDV	-	4.323
Tevkif Edilen Gelir Vergileri	892	877
Toplam	**892**	**18.019**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, cari vergi borcu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (Not:35)	28.919	34.738
Önceki Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	877	-
Cari Dönem İçin Ödenen Vergi	-	(26.920)
İade Alınacak Kurumlar Vergisi	-	12.819
Ödenecek Kurumlar Vergisi	**29.796**	**20.637**

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kurumlar vergisinin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Dönem Başındaki Ödenecek Kurumlar Vergisi	20.637	15.489
Cari Dönem Gideri	28.919	9.876
Önceki Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	877	-
Dönem İçindeki Ödemeler	(19.760)	(15.489)
İade Alınacak Kurumlar Vergisi	(877)	(9.876)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	**29.796**	**-**

22. KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR

Şirket'in %78,23'lük oran ile ortağı bulunduğu İş Faktoring'in özkaynak toplamı üzerinden 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla diğer ortaklara ait 65.095 TL kontrol gücü olmayan pay (31 Aralık 2019: 65.484 TL) ve net dönem karı üzerinden 409 TL kontrol gücü olmayan pay hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: 5.082 TL)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kontrol gücü olmayan payların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı	65.484	65.568
Menkul Değerler Değerleme Farklarından	(798)	4.998
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-
Dönem Karından/Zararından	409	(5.082)
Dönem Sonu	**65.095**	**65.484**

23. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 695.303 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 69.530.264.500 adet paydan oluşmaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir

Hissedarlar	**(%)**	**31 Mart 2020**	**(%)**	**31 Aralık 2019**
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	29,46	198.578	29,46	198.578
Türkiye İş Bankası A.Ş.	27,79	193.253	27,79	193.253
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	0,90	6.258	0,90	6.258
Türkiye Şişe ve Cam Fab. A.Ş.	0,08	531	0,08	531
Halka açık	41,77	296.683	41,77	296.683
Toplam	**100**	**695.303**	**100**	**695.303**

A grubu paya sahip hissedarların Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçilerini belirleme imtiyazı bulunmaktadır. Bu imtiyaz nedeniyle Şirket Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçileri A grubu paya sahip hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilmektedir. A grubu hisselerin ortaklar bazında sahip oldukları hisse adetleri aşağıdaki gibidir:

Pay Sahibi	**31 Mart 2020**	**31 Aralık 2019**
Türkiye İş Bankası A.Ş.	300.000.000	300.000.000
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	255.000.000	255.000.000
Türkiye Şişe ve Cam Fab. A.Ş.	22.500.000	22.500.000
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	22.500.000	22.500.000
Toplam	**600.000.000**	**600.000.000**

Genel kurullarda, şirket ana sözleşmesinde yapılacak muhtelif değişiklikler için A grubu payları temsil eden hissedarların muvafakati şartı bulunmaktadır.

SERMAYE YEDEKLERİ

	31 Mart 2020	**31 Aralık 2019**
Diğer Sermaye Yedekleri (*)	1.938	1.938
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		
Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	(588)	(588)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler (**)	49.893	55.960
Toplam	**49.305**	**55.372**

(*) Grup'un iştiraklerinden elde ettiği bedelsiz hisse senetlerinden oluşmaktadır.

(**) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlenmesi sonucu ortaya çıkan farklar dan oluşmaktadır.

24. KAR YEDEKLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yasal Yedekler	56.130	51.004
Olağanüstü Yedekler (*)	399.227	345.077
Toplam	**455.357**	**396.081**

(*) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden, Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla olağanüstü yedekler içinde sınıflandırılmış, kar dağıtımına ve sermaye arttırımına konu edilemeyecek olan 22.626 TL (31 Aralık 2019: 24.177 TL) tutarında ertelenmiş vergi geliri yedeği bulunmaktadır.

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10'u kadar ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilinir. Grup tarafından yasal kayıtlarda yer alan kar tutarı üzerinden hesaplanan 5.126 TL yasal yedeklere aktarılmıştır.

25. GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karı 479 TL'dir. (31 Aralık 2019: 24.537 TL).

26. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup tarafından gümrük otoritelerine ve bankalara verilmiş 152.277 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 149.248 TL).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış 12.923 TL tutarında dava bulunmakta olup (31 Aralık 2019: 13.141 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda 7.268 TL (31 Aralık 2019: 6.874 TL) karşılık ayrılmıştır (Not 20). Grup yönetimi kalan davalara ilişkin ek karşılık öngörmemektedir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 2.776.350 ABD Doları, 8.991.134 Avro, 135.000 CHF tutarında (83.880 TL) akreditif taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 4.009.298 ABD Doları, 4.453.500 Avro tutarında (53.434 TL)).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, faktoring taahhüdü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 bulunmamaktadır.).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, 15.335.597 ABD Doları, 60.934.186 Avro ve 180.124.727 tam TL (719.692 TL) tutarında finansal kiralama taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 8.901.950 ABD Doları, 40.007.625 Avro ve 111.157.327 tam TL (430.111 TL).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Grup'un 3. şahısların borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla türev işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	
	Döviz Tutarı	**Bin TL**
Swap Para Alım İşlemleri:		
Avro	793.825	5.727
TL	561.116.538	561.118
		566.845
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	31.000.000	201.996
Avro	54.443.672	392.811
CHF	861.300	5.858
		600.665

26. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla türev işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	
	Döviz Tutarı	**Bin TL**
Swap Para Alım İşlemleri:		
Avro	7.619.271	50.673
TL	797.431.369	797.431
		848.104
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	55.700.000	330.869
Avro	74.943.672	498.420
CHF	1.004.850	6.123
		835.412

Grup'un ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirmiş olduğu türev işlemler Not 10'da gösterilmiştir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla türev sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve kar zarar ile ilişkilendirilen 42.518 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar bulunmaktadır (Not 6) (31 Aralık 2019: 1.388 TL tutarında gerçekleşmemiş kar ve 10.723 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla türev işlemlerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Kısa Vade	**Uzun Vade**	**Toplam**
Swap Alım İşlemleri	561.118	5.727	566.845
Swap Satım İşlemleri	594.807	5.858	600.665

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla türev işlemlerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Kısa Vade	**Uzun Vade**	**Toplam**
Swap Alım İşlemleri	841.945	6.159	848.104
Swap Satım İşlemleri	829.289	6.123	835.412

27. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümleri, Grup'un yönetim ve iç raporlama yapısına göre belirlenmiştir.

Bölüm yatırım harcamaları, ilgili dönem içerisindeki şerefiye hariç maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından oluşmaktadır.

Faaliyet Bölümleri

Grup'un iki temel faaliyet bölümü bulunmaktadır.

- Finansal kiralama — Grup'un finansal kiralama faaliyetlerini içermektedir.
- Faktoring işlemleri — Grup'un faktoring faaliyetlerini içermektedir.

31 Mart 2020	**Finansal Kiralama**	**Faktoring**	**Konsolidasyon Düzeltmeleri**	**Konsolide**
Aktif Toplamı	5.959.975	3.024.685	(53.766)	8.930.894
Yükümlülük Toplamı	4.912.030	2.725.973		7.638.003
Net Dönem Karı	23.943	1.880	(409)	25.414

31 Aralık 2019	**Finansal Kiralama**	**Faktoring**	**Konsolidasyon Düzeltmeleri**	**Konsolide**
Aktif Toplamı	5.876.819	3.265.246	(53.766)	9.088.299
Yükümlülük Toplamı	4.849.612	2.964.754		7.814.366
Net Dönem Karı	102.557	(23.347)	5.082	84.292

27. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Mart 2020	Finansal Kiralama	Faktoring	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Esas Faaliyet Gelirleri	120.518	82.172	-	202.690
Finansman Giderleri (-)	(60.604)	(62.004)	-	(122.608)
Brüt K/Z	59.914	20.168	-	80.082
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(13.810)	(9.930)	-	(23.740)
Brüt Faaliyet K/Z	46.104	10.238	-	56.342
Diğer Faaliyet Gelirleri	80.540	24.662	-	105.202
Karşılıklar (-)	(52.299)	(23.226)	-	(75.525)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(38.433)	(9.391)	-	(47.824)
Net Faaliyet K/Z	35.912	2.283	-	38.195
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	35.912	2.283	-	38.195
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(11.969)	(403)	-	(12.372)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	23.943	1.880		25.823
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar)	-	-	(409)	(409)
Net Dönem Karı /Zararı	**23.943**	**1.880**	**(409)**	**25.414**
Sabit Kıymet Alımları	2.233	2.233	-	4.708
Amortisman ve İtfa Payları	(800)	(800)	-	(1.600)

31 Mart 2019	Finansal Kiralama	Faktoring	Konsolidasyon Düzeltmeleri	Toplam
Esas Faaliyet Gelirleri	120.619	160.823	-	281.442
Finansman Giderleri (-)	(144.683)	(112.685)	-	(257.368)
Brüt K/Z	(24.064)	48.138	-	24.074
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(12.614)	(8.500)	-	(21.114)
Brüt Faaliyet K/Z	(36.678)	39.638	-	2.960
Diğer Faaliyet Gelirleri	149.633	32.322	-	181.955
Karşılıklar (-)	(37.356)	(78.399)	-	(115.755)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(68.725)	(13.822)	-	(82.547)
Net Faaliyet K/Z	6.874	(20.261)	-	(13.387)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	6.874	(20.261)	-	(13.387)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(4.699)	3.521	-	(1.178)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	2.175	(16.740)		(14.565)
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar)	-	-	3.644	3.644
Net Dönem Karı /Zararı	**2.175**	**(16.740)**	**3.644**	**(10.921)**
Sabit Kıymet Alımları	1.647	1.735	-	3.382
Amortisman ve İtfa Payları	(873)	(641)	-	(1.514)

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

İş Finansal Kiralama A.Ş. tarafından ihraç edilmiş 75.000 TL nominal tutarlı finansman bonosu 21.04.2020 tarih ve 58/1324 sayılı karar ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmış olup, bononun vadesi 20.07.2020'dir.

29. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	120.358	120.380
Faaliyet Kiralaması Gelirleri	160	239
Faktoring Gelirleri	82.172	160.823
	202.690	**281.442**

30. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Personel Giderleri	(15.568)	(13.835)
Amortisman Giderleri	(1.600)	(1.514)
Ofis Kira ve Aidat Giderleri	(1.153)	(1.100)
Bilgi İşlem Giderleri	(887)	(778)
Vergi, Resim, Harç Giderleri	(804)	(484)
Yönetim Kurulu Huzur Hakları	(738)	(652)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(700)	(873)
Bddk Katılım Payı Gideri	(432)	(437)
Araç ve Seyahat Giderleri	(287)	(351)
Danışmanlık Giderleri	(182)	(120)
Haberleşme Giderleri	(132)	(126)
Reklam İlan Giderleri	(89)	(75)
Temsil Ağırlama Giderleri	(83)	(38)
Sigorta Giderleri	(64)	(53)
Sermaye Arttırımı ve Kotta Kalma Giderleri	(15)	(57)
Aktiften Silinen Alacak Gideri	-	-
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(1.006)	(621)
	(23.740)	**(21.114)**

31. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Kur Farkı Gelirleri	59.250	121.688
Geçmiş Yıl Şüpheli Alacaklardan Tahsilat ve İptal Geliri	16.311	29.508
Türev Finansal İşlemlerden Karlar	17.654	16.378
Temettü Geliri	6.812	4.380
Komisyon Gelirleri	791	976
Faiz Gelirleri	119	3.902
Diğer	4.265	5.123
	105.202	**181.955**

32. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(108.801)	(124.658)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(10.523)	(120.570)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(3.206)	(12.126)
Kirlama İşlemlerine İlişkin Faiz Gideri	(78)	(14)
	(122.608)	**(257.368)**

33. KARŞILIKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Beklenen Zarar Karşılıkları	(75.525)	(115.755)
Özel Karşılık Giderleri	-	-
	(75.525)	**(115.755)**

34. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Türev Finansal İşlemlerden Zararlar	(46.330)	(80.946)
Diğer	(1.494)	(1.601)
	(47.824)	**(82.547)**

Grup'un finansal risklerini yönetmek amacıyla kullanmakta olduğu türev finansal araçlar (döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) vadeli ve spot olmak üzere birden fazla alt işlemin birleşmesinden oluşmaktadır. Söz konusu işlemler bütünü alım satım amaçlı olmayıp, bir bütün olarak vade sonunda oluşacak ekonomik değer dikkate alınarak tercih edilmiştir. Bununla birlikte söz konusu işlemler bütünü, finansal riskten korunma muhasebesi (hedge) uygulaması için gerekli tüm koşulları sağlamadığından, işlem tarihindeki spot alım-satımlar işlem tarihindeki değerden, vade sonunda gerçekleşecek olan alım-satımlar ise gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmektedir. Bütünsellik içeren ve vade sonu ekonomik değeri başlangıç tarihinde sabitlenmiş olan söz konusu alt işlemlerin işlem tarihindeki alım-satımları ile vade sonundaki alım-satımlarının farklı esaslar üzerinden değerlemeye tabi tutulmaları sonucu, ara dönemlerde ilgili döneme isabet eden gelir/gider unsurları arasında farklar ortaya çıkabilmektedir.

Grup'un 31 Mart 2020 tarihli finansal tablolarında söz konusu işlemler bütününün farklı değerleme esaslarına tabi olması neticesinde gelir/gider tutarlarının arasında kur farkı geliri olarak oluşan fark 2.428 TL'dir. (31 Aralık 2019: 2.127 TL kur farkı geliri). İşlemlerin vadesi sonunda söz konusu farkın büyük ölçüde ortadan kalkmış olması beklenmektedir.

35. VERGİLER

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.03.2019
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(28.919)	(9.876)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	16.547	8.698
	(12.372)	**(1.178)**

Raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili vergi oranının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	%	31 Mart 2020	%	31 Mart 2019
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z		25.823		(14.565)
Toplam Vergi Gideri		12.372		1.178
Vergi Öncesi Kar		38.195		(13.387)
Şirket'in Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	22,00	8.403	(22,00)	(2.945)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	11,90	4.544	27,21	3.642
Vergi Matrahına Konu Diğer Gelirler	0,00	-	(7,20)	(964)
Mali Zarar	5,48	2.092	2,67	358
Vergiden Muaf Gelirler	(3,92)	(1.498)	-	-
Diğer	(3,06)	(1.169)	8,12	1.087
Toplam Vergi Gideri / (Geliri)	**32,40**	**12.372**	**8,80**	**1.178**

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %22'dir (31 Aralık 2019: %22).

35. VERGİLER (Devamı)

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (31 Aralık 2019: %22). Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

T.C. Başbakanlık Kanunlar ve Kararlar Genel Müdürlüğü'nce 28 Eylül 2017 tarihli Kanun Tasarısı ile teklif edilip, 28 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen ve 5 Aralık 2017 tarihli 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"'un 91. Maddesi'nde belirtildiği üzere 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na "Geçici Madde 10" eklenmiştir. 1'inci geçici madde uyarınca bu Kanunun 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

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 30'uncu 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.

Transfer Fiyatlandırması

Türkiye'de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ, uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, 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. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır. 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 yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerleme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Hisse başına kazanç hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabilir net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	**1 Ocak- 31 Mart 2019**
Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı OrtalamaAdedi(*)(**)	69.530.264.500	69.530.264.500
Net Dönem Karı (TL)	25.414	(10.921)
Hisse Başına Kazanç (tam TL)	0,0004	(0,016)

(*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam Kuruş nominal değerde 69.530.264.500 adet hisseden oluşmaktadır.

(**)Sermaye artışı içsel kaynaklardan gerçekleştirilmiş olup hisse adedindeki artış önceki dönem hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılmıştır.

	31 Mart 2020	**31 Aralık 2019**
Açılış Hisse Adedi	69.530.264.500	69.530.264.500
Sermaye Arttırımı Nedeniyle İlaveler	-	-
Kapanış Hisse Adedi	**69.530.264.500**	**69.530.264.500**

37. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

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

2020 yılında Grup'un stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %18 (31 Aralık 2019: 17) olarak gerçekleşmiştir. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, özkaynakların borçlara oranının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	**31 Aralık 2019**
Alınan Krediler	6.993.198	7.170.644
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	385.802	369.966
Diğer Yükümlülükler	167.128	223.007
Toplam Borçlar	**7.546.128**	**7.763.617**
Nakit ve Nakit Benzerleri(-)	(270.685)	(421.728)
Net Borç	**7.275.443**	**7.341.889**
Toplam Özkaynak	1.292.891	1.273.934
Özkaynak/Borç oranı	18%	17%

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch tarafından belirlenen 12.11.2019 tarihli Şirket'in kredi derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Yabancı Para	
Uzun Vadeli	B
Kısa Vadeli	B
Görünüm	Negatif
Türk Lirası	
Uzun Vadeli	B+
Kısa Vadeli	B
Görünüm	Durağan
Ulusal	
Uzun Vadeli	A+(tur)
Görünüm	Durağan
Destek Notu (Support)	4

(b) Önemli Muhasebe Politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı "Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti" notunda açıklanmaktadır.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(c) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal Varlıklar:		
Nakit ve Nakit Benzerleri	270.685	421.728
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan F.V.	301	951
Türev Finansal Varlıklar	-	1.388
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar, Net	5.342.003	5.106.674
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar (*)	42.451	79.353
Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar (*)	141.123	109.010
Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar (*)	12.519	14.289
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar, Net	2.937.367	3.178.740
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	79.414	86.279
Finansal Yükümlülükler:		
Türev Araçlar Gerçeğe Uygun Değer Farkı	(42.518)	(10.723)
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	(2.398)	(840)
Diğer Yükümlülükler	(167.128)	(223.007)
Alınan Krediler	(6.993.198)	(7.170.644)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	(385.802)	(369.966)

(*) 1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca 31 Aralık 2018 bakiyeleri "Diğer Aktifler" kalemi altında sınıflandırılmıştır.

(d) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Grup'un Hazine ve Finansal Kurumlar Bölümü; yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Grup içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlar kullanmaktadır. Grup'un spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Grup, karşılaşılabilecek riskleri azaltmak için riskleri ve uygulanan politikaları takip eden Grup'un risk yönetimi komitesine aylık bildirimlerde bulunmaktadır.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(e) Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları (f maddesine bakınız), faiz oranları (g maddesine bakınız) ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören finansal araçların fiyatları gibi para piyasasındaki değişiklikler sonucu Grup'un gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, aşağıdakilerin de dahil olduğu çeşitli türev niteliğinde finansal araçları kullanmaktadır:

- Faaliyetleri nedeniyle doğan döviz kuru riskinden korunmak için kullanılan vadeli döviz işlem sözleşmeleri (forward foreign exchange contracts).

- Yabancı para cinsinden olan borçlardan doğan döviz kuru riskini kontrol altında tutabilmek için yapılan para swap sözleşmeleri (currency swaps).

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(f) Kur Riski Yönetimi

Kur riski, finansal araçların değerinin döviz kurlarındaki değişiklikler nedeniyle dalgalanması riskidir. Grup, döviz kurlarındaki dalgalanmaların finansal pozisyon ve nakit akışları üzerindeki etkisi nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Grup faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini yaptığı döviz türev işlemleri ile kontrol altına almaktadır.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020 (*)	**ABD Doları (000)**	**Avro (000)**	**CHF (000)**	**GBP (000)**	**JPY (000)**	**AUD (000)**	**TL Karşılığı**
Bankalar	12.645	25.117	-	313	26	-	266.138
Finansal Kiralama Alacakları	123.924	433.147	921	-	-	-	3.938.911
Faktoring Alacakları(*)	40.603	50.626	-	1.524	-	-	642.119
Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar	5.914	12.922	11	-	-	-	131.844
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	72	1.843	-	-	-	-	13.764
Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar	281	561	-	-	-	-	5.877
Diğer Aktifler	21	18	-	-	-	-	268
Toplam Varlıklar (**)	**183.461**	**524.234**	**932**	**1.837**	**26**	**-**	**4.998.921**
Alınan Krediler(*)	(150.214)	(458.009)	-	(1.388)	-	-	(4.294.514)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		(38)	-	-	-	-	(274)
Diğer Karşılıklar	(2)	(706)	-	-	-	-	(5.108)
Diğer Yükümlülükler	(4.961)	(10.876)	-	(244)	-	-	(112.761)
Toplam Yükümlülükler (**)	**(155.177)**	**(469.629)**	**-**	**(1.632)**	**-**	**-**	**(4.412.657)**
Bilanço Pozisyonu	28.284	54.605	932	205	26	-	586.264
Türev İşlemler Bilanço Dışı Pozisyon	(31.000)	(53.650)	(861)	-	-	-	(594.937)
Net Yabancı Para Pozisyonu	**(2.716)**	**955**	**71**	**205**	**26**	**-**	**(8.673)**

(*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 6.949 bin Avro tutarındaki dövize endeksli alınan krediler (toplam 50.140 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, 42.518 TL tutarındaki türev finansal yükümlülükler tabloya dahil edilmemiştir.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2019 (*)	ABD Doları (000)	Avro (000)	CHF (000)	GBP (000)	JPY (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
Bankalar	3.919	59.473	-	99	26	16	419.650
Finansal Kiralama Alacakları	123.950	446.282	1.068	-	-	-	3.710.836
Faktoring Alacakları(*)	33.751	59.826	-	1.698	-	-	611.573
Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar	10.106	7.008	-	-	-	-	106.638
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	646	5.411	-	-	-	-	39.822
Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar	175	726	-	-	-	-	5.866
Diğer Aktifler	19	19	-	-	-	-	241
Toplam Varlıklar (**)	**172.566**	**578.745**	**1.068**	**1.797**	**26**	**16**	**4.894.627**
Alınan Krediler(*)	(109.900)	(501.324)	-	(1.576)	-	-	(3.999.187)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		(69)	-	-	-	-	(457)
Diğer Karşılıklar	(3)	(705)	-	-	-	-	(4.704)
Diğer Yükümlülükler	(6.203)	(13.276)	-	(38)	-	-	(125.438)
Toplam Yükümlülükler (**)	**(116.106)**	**(515.373)**	**-**	**(1.614)**	**-**	**-**	**(4.129.787)**
Bilanço Pozisyonu	56.460	63.372	1.068	183	26	16	764.840
Türev İşlemler Bilanço Dışı Pozisyon	(55.700)	(67.324)	(1.005)	-	-	-	(784.738)
Net Yabancı Para Pozisyonu	**760**	**(3.952)**	**63**	**183**	**26**	**16**	**(19.898)**

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 6.912 bin Avro tutarındaki dövize endeksli alınan krediler (toplam 45.967 TL) ve 562 bin ABD Doları tutarındaki dövize endeksli faktoring alacakları (toplam 3.338 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 1.338 TL tutarındaki türev finansal varlıklar ile 10.723 TL tutarındaki türev finansal yükümlülükler tabloya dahil edilmemiştir

Kur Riskine Duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları, Avro ve diğer kurlardaki %15'lik artışın Grup'un ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %15'lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Grup içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Grup'un raporlama döneminde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
31 Mart 2020	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	27.645	(27.645)	27.645	(27.645)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(30.299)	30.299	(30.299)	30.299
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	**(2.654)**	**2.654**	**(2.654)**	**2.654**
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	59.096	(59.096)	59.096	(59.096)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(58.063)	58.063	(58.063)	58.063
6-Avro net etkisi (4+5)	**1.033**	**(1.033)**	**1.033**	**(1.033)**
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	320	(320)	320	(320)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)				
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	**320**	**(320)**	**320**	**(320)**
TOPLAM (3+6+9)	**(1.301)**	**1.301**	**(1.301)**	**1.301**

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
31 Aralık 2019	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	50.307	(50.307)	50.307	(50.307)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(49.630)	49.630	(49.630)	49.630
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	**677**	**(677)**	**677**	**(677)**
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	63.219	(63.219)	63.219	(63.219)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(67.162)	67.162	(67.162)	67.162
6-Avro net etkisi (4+5)	**(3.943)**	**3.943**	**(3.943)**	**3.943**
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	271	(271)	271	(271)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)				
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	**271**	**(271)**	**271**	**(271)**
TOPLAM (3+6+9)	**(2.995)**	**2.995**	**(2.995)**	**2.995**

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

Vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri ve döviz takasları (Forward sözleşmeleri, para swapları)

Grup, belirli yabancı para cinsinden olan ödemeler ve tahsilatlardan ve beklenen satış ve alım işlemlerinden meydana gelen risklerin karşılanması amacıyla vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri ve döviz takasları gerçekleştirir.

(g) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Grup tarafından kontrol edilmektedir.

Faiz Oranı Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama döneminde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Grup yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Nakit ve Nakit Benzerleri	255.380	395.035
Finansal Kiralama Alacakları	5.318.281	5.077.819
Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar	-	-
Faktoring Alacakları	2.342.508	2.640.831
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	4.771.205	4.302.623
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	385.802	369.966
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Finansal Kiralama Alacakları	23.722	28.855
Faktoring Alacakları	594.859	537.909
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	2.221.993	2.868.021

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(g) Faiz Oranı Riski Yönetimi (Devamı)

Faiz oranı Duyarlılığı (Devamı)

Raporlama döneminde faiz oranlarının 100 baz puan daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda:

Grup'un değişken faizli finansal kiralama sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 67 TL (31 Mart 2019: 326 TL) artacaktır.

Grup'un değişken faizli faktoring sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 1.467 TL (31 Mart 2019: 3.529 TL) artacaktır.

Grup'un değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 5.251 TL (31 Mart 2019: 4.152 TL) artacaktır.

(h) Diğer Fiyat Riskleri

Grup, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Grup tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama döneminde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Raporlama döneminde, tüm diğer değişkenlerin sabit ve değerleme yöntemindeki verilerin %15 oranında fazla/ (az) olması durumunda:

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki konsolide finansal tablolarda satılmaya hazır menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden Grup'un öz kaynaktaki fonlarda (vergi etkisi hariç) 9.718 TL değerinde artış / (azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 1.753 TL).

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Finansal kiralama alacakları, çeşitli sektörlere dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020 (%)	**31 Aralık 2019 (%)**
İnşaat	17,58	19,00
Taşımacılık	13,36	14,07
Tekstil, Konfeksiyon	14,05	13,00
Metal Sanayi	12,31	12,15
Enerji	9,57	7,77
Madencilik	7,23	7,36
Gıda ve Meşrubat	3,91	3,65
Sağlık	3,89	4,11
Kauçuk, Plastik	3,46	3,73
Kağıt, Ağaç Ürünleri	2,33	2,33
Finans	2,19	2,50
Toptan-Per.Tic.	1,75	1,68
Tarım, Ormancılık	1,64	1,76
Makina ve Ekipman	1,55	1,57
Turizm	0,80	1,03
Diğer Sektör	4,38	4,29
	100,00	**100,00**

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar							
	Finansal Kiralama Alacakları		Faktoring Alacakları					
31 Mart 2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Nakit ve Nakit Benzerleri	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar(***)	Türev Finansal Varlıklar
Raporlama dönemi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	53.986	5.288.017	11.118	2.926.249	301	2.058.185	79.414	2.938.809
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	589.744	-	590.115	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	53.986	4.353.410	11.118	2.684.469	301	2.058.185	79.414	2.938.809
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	445.798	-	574.538	-	-		
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	613	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	893.233	-	15.577	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	131.998	-	15.577	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-		-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	41.374	-	225.590	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	325.307	-	225.590	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(291.941)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	11.948	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	10.053	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.045)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)								
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar								

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

(**) Tutar vadesi geçmemiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

(***) Hisse senetleri piyasa riski taşımadığı için tabloya dahil edilmemiştir.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar							
	Finansal Kiralama Alacakları		Faktoring Alacakları					
31 Aralık 2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Nakit ve Nakit Benzerleri	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar(***)	Türev Finansal Varlıklar
Raporlama dönemi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	57.511	5.049.163	15.029	3.163.711	951	2.396.137	86.279	3.159.747
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	486.079	-	471.747	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	57.511	4.403.382	15.029	2.936.096	951	2.396.137	86.279	3.159.747
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	371.670	-	471.731	-	-		
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	58	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	546.737	-	16	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	101.918	-	16	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-		-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	99.044	-	227.541	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	337.776	-	227.541	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(246.469)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	12.491	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	14.523	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.786)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)								
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar								

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

(**) Tutar vadesi geçmemiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

(***) Hisse senetleri piyasa riski taşımadığı için tabloya dahil edilmemiştir.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Vadesi geçmiş ve takipteki alacaklar dahil tüm finansal kiralama ve faktoring alacakları için alınan teminatlar:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Nominal Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri (*)	Nominal Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri (*)
Kefalet	83.514.515	6.981.818	76.954.532	7.158.227
Faktoring işl. teminat olarak alınan Çek ve Senetler	11.316.764	515.023	10.470.687	396.934
İpotekler	3.841.679	354.129	3.398.634	316.061
Alacak Temliği	1.088.544	202.681	860.446	200.881
Muhabirler tarafından verilen garantiler	766.211	-	647.199	-
Hisse Rehni	458.534	138.669	278.520	75.049
Ticari İşletme Rehni	210.000	30.795	210.000	33.502
Kredi Garanti Fonu Kefaleti	196.105	123.013	184.930	123.518
Araç Rehni	123.488	23.788	122.870	97.065
Garantörlük	62.779	1	61.991	12
Taşınır Rehin	30.325	10.813	31.096	7.047
Ticari Alacak Sigortası	-	-	-	-
Teminat Mektupları	23.195	3.413	21.190	3.750
Gemi İpoteği	16.290	-	14.851	-
Mevduat Rehni	9.524	1.689	8.519	1.625
Teminat Amaçlı Alınan Bonolar	9.320	-	30.420	-
Satıcılardan Alınan Teminatlar	7.814	-	5.773	-
Hisse Senetleri	2.450	2.314	2.450	328
Finansal kiralama işl. teminat olarak alınan Çek ve Senetler	1.429	-	1.317	-
Makina Rehni	502	-	799	-
	101.679.468	**8.388.146**	**93.306.224**	**8.413.999**

(*) Gerçeğe uygun değerin tespitinde teminat tutarı veya gerçeğe uygun değerin düşük olanının maksimum kredi riskine kadar olan kısmı dikkate alınmıştır.

(j) Likidite Risk Yönetimi

Grup yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolarda, Grup'un yükümlülükleri tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Grup'un ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite Tablosu (Devamı)

31 Mart 2020

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Varlıklar:						
Bankalar	270.685	270.686	262.225	8.461	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	301	301	301	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	5.342.003	6.029.827	788.407	1.727.002	3.439.570	74.848
Faktoring Alacakları	2.937.367	3.020.479	2.076.622	906.549	37.308	-
Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar	12.519	12.519	12.519	-	-	-
Toplam Varlıklar	**8.562.875**	**9.333.812**	**3.140.074**	**2.642.012**	**3.476.878**	**74.848**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler:						
Alınan Krediler	6.993.198	7.188.119	4.121.514	1.553.595	1.419.213	93.797
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	385.802	394.000	219.000	175.000	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.398	2.559	733	1.474	352	-
Diğer Yükümlülükler	167.128	168.755	165.291	1.385	2.079	-
Toplam Yükümlülükler	**7.548.526**	**7.753.433**	**4.506.538**	**1.731.454**	**1.421.644**	**93.797**

31 Aralık 2019

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Varlıklar:						
Bankalar	421.728	421.730	413.932	7.798	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	951	951	951	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	5.106.674	5.774.318	781.267	1.659.673	3.259.947	73.431
Faktoring Alacakları	3.178.740	3.232.424	2.847.544	381.756	3.124	-
Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar	14.289	14.289	14.289	-	-	-
Toplam Varlıklar	**8.722.382**	**9.443.712**	**4.057.983**	**2.049.227**	**3.263.071**	**73.431**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler:						
Alınan Krediler	7.170.644	7.405.712	3.671.981	2.317.978	1.303.403	112.350
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	369.966	380.000	161.000	219.000	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	840	873	333	350	190	-
Diğer Yükümlülükler	223.007	223.007	218.913	2.148	1.946	-
Toplam Yükümlülükler	**7.764.457**	**8.009.592**	**4.052.227**	**2.539.476**	**1.305.539**	**112.350**

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite Tablosu (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülüklerinin 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vade dağılımını göstermektedir.

31 Mart 2020 Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Net Nakit Çıkışı**	**Sözleşme uyarınca nakit girişler / çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**	**5 yıldan uzun (IV)**
Türev Nakit Girişleri	-	566.845	561.118	-	5.727	-
Türev Nakit Çıkışları	33.820	600.665	594.807	-	5.858	-

31 Aralık 2019 Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Net Nakit Çıkışı**	**Sözleşme uyarınca nakit girişler / çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**	**5 yıldan uzun (IV)**
Türev Nakit Girişleri	12.692	848.104	347.293	494.652	6.159	-
Türev Nakit Çıkışları	-	835.412	348.402	480.887	6.123	-

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Grup yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akışlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır:

31 Mart 2020	Türev finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Finansal varlıklar								
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	270.685	-	-	-	270.685	270.685	4
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	301	-	-	-	-	301	301	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	79.414	-	79.414	79.414	7
Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	6
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	5.342.003	-	-	5.342.003	5.436.752	9
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	2.937.367	-	-	2.937.367	2.937.367	8
Finansal yükümlülükler								
Türev Finansal Yükümlülükler	42.518	-	-	-	-	42.518	42.518	6
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	167.128	167.128	167.128	17
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	-	2.398	2.398	2.398	18
Alınan Krediler	-	-	-	-	6.993.198	6.993.198	7.026.575	16
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	385.802	385.802	398.711	19

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

31 Aralık 2019	Türev finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Finansal varlıklar								
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	421.728	-	-	-	421.728	421.728	4
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	951	-	-	-	-	951	951	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	86.279	-	86.279	86.279	7
Türev Finansal Varlıklar	1.388	-	-	-	-	1.388	1.388	6
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	5.106.674	-	-	5.106.674	5.475.785	9
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	3.178.740	-	-	3.178.740	3.178.740	8
Finansal yükümlülükler								
Türev Finansal Yükümlülükler	10.723	-	-	-	-	10.723	10.723	6
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	223.007	223.007	223.007	17
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	-	840	840	840	18
Alınan Krediler	-	-	-	-	7.170.644	7.170.644	7.230.270	16
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	369.966	369.966	374.312	19

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(l) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlenen finansal araçların, değerleme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerleme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

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 türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

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

31 Mart 2020	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**Toplam**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	301	-	301
Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar(*)	74.689	-	686	75.375
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	**74.689**	**301**	**686**	**75.676**
Türev Finansal Yükümlülükler	-	42.518	-	42.518
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	**-**	**42.518**	**-**	**42.518**

31 Aralık 2019	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**Toplam**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	951	-	951
Türev Finansal Varlıklar	-	1.388	-	1.388
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar(*)	81.554	-	686	82.240
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	**81.554**	**2.339**	**686**	**84.579**
Türev Finansal Yükümlülükler	-	10.723	-	10.723
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	**-**	**10.723**	**-**	**10.723**