

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETÇİ RAPORU**



ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Lider Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Lider Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") ve konsolidasyona tabi ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Mart 2017 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamalarına ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Lider Faktoring A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklığının 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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


Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi


İstanbul, 5 Mayıs 2017

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE NAZİM HESAP KALEMLERİ.....	3
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	8-59
1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9-29
3 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR.....	29
4 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI.....	30-31
5 TAKİPTEKİ ALACAKLAR.....	31
6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	32
7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	33-34
8 VERGİ.....	35-37
9 DİĞER ALACAKLAR	38-39
10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	40
11 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....	40
12 ALINAN KREDİLER	40-41
13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER.....	41
14 DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR.....	42
15 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	42
16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	42-43
17 FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR.....	44
18 ÖZKAYNAKLAR.....	44-45
19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	46
20 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	46
21 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	47
22 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	47
23 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	47
24 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ.....	48
25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	48
26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	49
27 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	50
28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	50-57
29 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ	58
30 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	59
31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	59

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Sıralı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		(Cari Dönem)			(Önceki Dönem)		
		31 Mart 2017			31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	3	20	-	20	11	-	11
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	3	3,431	-	3,431	8,402	21	8,423
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	4	932,057	17,800	949,857	873,372	26,476	899,848
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		917,329	17,611	934,940	846,720	26,476	873,196
6.1.1 Yurt İçi		968,451	17,588	986,039	892,448	25,500	917,948
6.1.2 Yurt Dışı		-	23	23	-	976	976
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(51,122)	-	(51,122)	(45,728)	-	(45,728)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		14,728	189	14,917	26,652	-	26,652
6.2.1 Yurt İçi		14,728	189	14,917	26,652	-	26,652
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR	9	120,615	-	120,615	122,142	665	122,807
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	5	87	-	87	386	-	386
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		33,108	-	33,108	34,265	-	34,265
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(33,021)	-	(33,021)	(33,879)	-	(33,879)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	6	33,634	-	33,634	33,026	-	33,026
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	7	601	-	601	162	-	162
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		601	-	601	162	-	162
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	10	594	10	604	353	-	353
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	8	6,292	-	6,292	6,118	-	6,118
XXI. DİĞER AKTİFLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		1,097,331	17,810	1,115,141	1,043,972	27,162	1,071,134
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	11	355	-	355	372	-	372
22.1 Satış Amaçlı		355	-	355	372	-	372
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		1,097,686	17,810	1,115,496	1,044,344	27,162	1,071,506

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Sıralı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		(Cari Dönem)			(Önceki Dönem)		
		31 Mart 2017			31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	12	762,220	15,811	778,031	727,967	23,837	751,804
III. FAKTORİNG BORÇLARI	4	1,552	-	1,552	1,473	-	1,473
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	17	21,970	-	21,970	21,956	-	21,956
4.1 Finansal Kiralama Borçları		23,977	-	23,977	24,631	-	24,631
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Erteleilmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(2,007)	-	(2,007)	(2,675)	-	(2,675)
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	185,418	-	185,418	174,534	-	174,534
5.1 Bonolar		185,418	-	185,418	174,534	-	174,534
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	14	515	-	515	473	19	492
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	14	232	-	232	101	-	101
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15	2,036	-	2,036	2,206	-	2,206
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	16	4,303	-	4,303	4,006	-	4,006
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		4,303	-	4,303	4,006	-	4,006
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	8	1,689	-	1,689	1,982	-	1,982
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	8	578	-	578	582	-	582
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		980,513	15,811	996,324	935,280	23,856	959,136
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR		119,172	-	119,172	112,370	-	112,370
16.1 Ödenmiş Sermaye	18	30,000	-	30,000	30,000	-	30,000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		28,043	-	28,043	28,058	-	28,058
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılarak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		48,254	-	48,254	26,886	-	26,886
16.5.1 Yasal Yedekler		10,133	-	10,133	9,059	-	9,059
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		38,121	-	38,121	17,827	-	17,827
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		6,604	-	6,604	21,368	-	21,368
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		6,604	-	6,604	21,368	-	21,368
16.7 Azınlık Payları		6,271	-	6,271	6,058	-	6,058
PASİF TOPLAMI		1,099,685	15,811	1,115,496	1,047,650	23,856	1,071,506

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE NAZIM HESAP KALEMLERİ

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş (Cari Dönem) 31 Mart 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş (Önceki Dönem) 31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		1,794	20	1,814	1,086	20	1,106
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		105,353	-	105,353	100,465	2,958	103,423
III. ALINAN TEMİNATLAR	26	6,791,240	-	6,791,240	6,144,451	2,003	6,146,454
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	26	110,780	-	110,780	110,799	-	110,799
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
IV. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.5.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	4, 26	1,023,483	35,030	1,058,513	961,460	43,974	1,005,434
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		8,032,650	35,050	8,067,700	7,318,261	48,955	7,367,216

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Mart 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Mart 2016
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		41,103	34,996
I.1	FAKTORİNG GELİRLERİ	18	41,103	34,996
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		39,357	32,715
1.1.1.1	İskontolu		27,045	30,532
1.1.1.2	Diğer		12,312	2,183
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1,746	2,281
1.1.2.1	İskontolu		1,720	2,258
1.1.2.2	Diğer		26	23
I.2	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
I.3	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	22	(30,327)	(21,221)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(22,500)	(15,607)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(682)	(737)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(6,605)	(4,664)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(1)	(1)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(539)	(212)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		10,776	13,775
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(9,336)	(7,103)
4.1	Personel Giderleri		(6,370)	(5,713)
4.2	Küdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(216)	(159)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(2,553)	(1,168)
4.5	Diğer		(197)	(63)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		1,440	6,672
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	10,164	2,549
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		77	14
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		-	21
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2	Diğer		-	21
6.6	Kambiyo İşlemleri Kâr		3,235	2,154
6.7	Diğer		6,852	360
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	23	(273)	(2,072)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	23	(3,017)	(2,207)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyete İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkların Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(3,017)	(2,207)
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+... VIII)		8,314	4,942
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		8,314	4,942
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)	8	(1,486)	(968)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(1,664)	(1,233)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		178	265
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		6,828	3,974
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV±XVI)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARIZARARI (XIV+XIX)		6,828	3,974
20.1	Ana Ortaklık dönem karı		6,604	3,974
20.2	Azınlık Dönem Karı		224	-
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,23	0,13
	Südürlülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,23	0,13
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYREL TİMLİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,23	0,13
	Südürlülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,23	0,13
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2016
I. DÖNEM KARI/ZARARI		6,828	3,974
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(26)	(56)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(26)	(56)
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(33)	(70)
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		7	14
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		6,802	3,918

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler						Düzen Net Kar veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak							
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri					Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Kar veya Zarar	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	
Önceki Dönem (1 Ocak - 31 Mart 2016) (Sınırlı Denetimden Geçmiş)																							
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (1 Ocak 2016)	30,000	-	-	-	-	23,337	(438)	-	-	-	-	32,492	7,541	-	24,951	-	6,373	-	6,373	91,764	-	91,764	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																							
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III. Yeni Bakiye (I-II)	30,000	-	-	-	-	23,337	(438)	-	-	-	-	32,492	7,541	-	24,951	-	6,373	-	6,373	91,764	-	91,764	
IV. Toplam Kapsamlı Gelir							(56)														(56)	(56)	
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI. Dönem Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,974	-	3,974	3,974	-	3,974	
XII. Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,373	469	-	5,904	-	(6,373)	-	(6,373)	-	-	-	
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,373	469	-	5,904	-	(6,373)	-	(6,373)	-	-	-	
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Mart 2016)	30,000	-	-	-	-	23,337	(494)	-	-	-	-	38,865	8,010	-	30,855	-	3,974	-	3,974	95,682	-	95,682	
Cari Dönem (1 Ocak - 31 Mart 2017) (Sınırlı Denetimden Geçmiş)																							
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (1 Mart 2017)	30,000	-	-	-	-	28,834	(776)	-	-	-	-	26,886	9,059	-	17,827	-	21,368	-	21,368	106,312	6,058	112,370	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																							
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III. Yeni Bakiye (I-II)	30,000	-	-	-	-	28,834	(776)	-	-	-	-	26,886	9,059	-	17,827	-	21,368	-	21,368	106,312	6,058	112,370	
IV. Toplam Kapsamlı Gelir							(15)														(15)	(11)	(26)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI. Dönem Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,604	-	6,604	6,604	224	6,828	
XII. Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,368	1,074	-	20,294	-	(21,368)	-	(21,368)	-	-	-	
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,368	1,074	-	20,294	-	(21,368)	-	(21,368)	-	-	-	
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Mart 2017)	30,000	-	-	-	-	28,834	(791)	-	-	-	-	48,254	10,133	-	38,121	-	6,604	-	6,604	112,901	6,271	119,172	

- Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları.
- Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları.
- Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
- Yabancı para çevirim farkları.
- Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları.
- Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2016
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		9,423	7,305
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		39,811	32,751
1.1.2 Ödenen Faizler		(28,247)	(18,817)
1.1.3 Kiralama ve Finansal Kiralama Giderleri	19	(682)	(737)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		1,746	2,281
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5	1,131	308
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(6,471)	(5,713)
1.1.9 Ödenen Vergiler	8	(1,308)	(1,537)
1.1.10 Faiz tahakkukları		(1)	-
1.1.11 Diğer		3,444	(1,231)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(23,351)	(19,735)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(50,438)	(109,099)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		1,606	(40)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		79	(155)
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(69)	-
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		25,611	90,982
1.2.6 Vadeleri Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(140)	(1,423)
I. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(13,928)	(12,430)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	6,7	(1,157)	(145)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışı		(1,157)	(145)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		84,776	72,497
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(74,674)	(60,000)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kullanılan Net Nakit		10,102	12,497
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış		(4,983)	(78)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		8,433	655
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.4.15	3,450	577

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN / GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Lider Faktoring A.Ş. (“Şirket”), sınai ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla 24 Eylül 1992 tarihinde “Şetat Factoring A.Ş.” unvanıyla kurulmuştur. Şetat Factoring A.Ş.’nin ticari unvanı, 22 Temmuz 2002 tarihinde 5596 numaralı Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil edilerek, Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket’in Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş. olan ticaret unvanı 1 Temmuz 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı sonucunda Lider Faktoring A.Ş. (“Şirket”) olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği 10 Temmuz 2013 tarih ve 8360 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil edilmiştir.

Şirket’in %15’ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19 Haziran 2014 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”) - İkinci Ulusal Pazar’da işlem görmeye başlamıştır. 31 Mart 2017 itibarıyla da Ana Pazar’da işlem görmektedir.

Şirket, müşterilerinin talebine göre faktoring hizmeti sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini vermektedir.

Şirket, faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun (“BDDK”) tarafından 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu” ve 24 Nisan 2013 tarihli ve 28627 sayılı resmî gazetede yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin tam TL olarak gösterilen bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Ortaklık Payı (%)	Toplam	Ortaklık Payı (%)	Toplam
Nedim Menda	34.850	10,455,000	34.850	10,455,000
Raşel Elenkave	11.338	3,401,250	11.338	3,401,250
Jak Sucuz	10.200	3,060,000	10.200	3,060,000
Credit Suisse Investments (Nederland) B.V.	9.900	2,970,000	9.900	2,970,000
Judit Menda	6.238	1,871,250	6.238	1,871,250
Lizet Sucuz	6.238	1,871,250	6.238	1,871,250
Refka B. Adato	6.238	1,871,250	6.238	1,871,250
Halka arz edilen	15.000	4,500,000	15.000	4,500,000
Toplam	100.000	30,000,000	100.000	30,000,000

Şirket’in adresi Büyükdere Caddesi, 100, Maya Akar İş Merkezi, Kat: 25 Esentepe / İstanbul’dur.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN / GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket 29 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Destek Varlık Yönetim A.Ş.’nin (“Destek Varlık”) 10,000 TL nominal değerdeki paylarının %49,98’ünü teşkil eden 4,998 TL nominal değerdeki paylarını satın alarak hakim ortak konumuna gelmiştir. Destek Varlık 8 Mayıs 2013 tarihinde kurulmuş, kuruluş kararı 14 Mayıs 2013 tarih ve 8319 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayınlanmıştır. BDDK’nın 5 Aralık 2013 tarih ve 5616 sayılı Kararı ile 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 143 üncü maddesi ve Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 6 ncı maddesinin (4) numaralı fıkrası çerçevesinde faaliyet izni verilen Destek Varlık 11 Aralık 2013 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir.

Konsolide Finansal tablolar açısından, Lider Faktoring A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklığı Destek Varlık ile birlikte “Grup” olarak tanımlanmıştır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup’ta 185 (31 Aralık 2016: 190) kişi çalışmaktadır.

Grup, faaliyetlerinin tamamını Türkiye’de sürdürmektedir.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 5 Mayıs 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

Şirket, bu finansal tablolarını, 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”), ara dönem raporlaması çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standardı 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı” ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlamıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle ölçülen binalar ve diğer takipteki alacaklar hariç, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kabul edilen temel muhasebe politikaları aşağıda sunulmuştur. Bu politikalar aksi belirtilmediği sürece, sunulan tüm yıla tutarlı bir şekilde uygulanmaktadır.

2.2.1 Geçerli ve raporlama para birimi

Grup’un geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”)’dır.

2.2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na (“TMS 29”) göre enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.2.3 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Dipnot 1’de açıklandığı üzere Şirket 29 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Destek Varlık’ın paylarının %49,98’ini satın alarak hakim ortak konumuna gelmiş olup Destek Varlık’ı konsolide etmeye başladığından 31 Mart 2017 tarihli finansal tabloları konsolide edilerek sunulmaya başlanmıştır.

2.2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup’un cari dönem içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.2.6 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 değişiklik olmamıştır.

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.7 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

2.3.1 Yeni ya da düzenlenmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ve yorumların uygulanması

Grup KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asması, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TMS 1 “Finansal tabloların sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 7 ‘Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 ‘Gelir vergileri’deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 9, ‘Finansal araçlar’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. TMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak TMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TFRS 12 ‘Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar’, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
 - TMS 28 ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

TFRS 9 “Finansal araçlar”

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır:

TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler” değişiklik

TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” değişiklik

TFRS 16 “Kiralama İşlemleri”

TMS 7 “Nakit akış” tabloları değişiklik

TMS 12 “Gelir vergileri” değişiklik

TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri

TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar

TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler

2.3.2 Erken uygulanması benimsenmiş standartlar

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.4.1 Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

2.4.2. Finansal varlıklar

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

a) *Türev olmayan finansal varlıklar*

Türev olmayan finansal varlıklar faktoring alacakları, nakit değerler, bankalar, alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler, diğer aktifler ve muhtelif borçlardan oluşmaktadır. Türev olmayan finansal araçlar işlem maliyetleri dahil olarak gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilirler. Türev olmayan finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Nakit değerler, kasa tutarlarından oluşmaktadır.

Bankalar, vadesiz mevduat tutarlarını içermektedir.

Factoring alacak ve borçları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Factoring alacaklarının tahsili mümkün olmayan ve/veya 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"te belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır. Şüpheli hale gelen bir faktoring alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Grup, finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımların esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar, olağan bir şekilde alım veya satımı, Grup'un o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir.

Grup'un türev olmayan finansal yükümlülükleri alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler ve faktoring borçlarından oluşmaktadır. Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmaktadır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar, söz konusu borçların vadeleri süresince kar veya zarar tablosuna intikal ettirilir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler, etkin faiz oranı yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden dikkate alınarak gösterilmektedir.

Finansal yükümlülükler, Grup'un sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Faiz gelir ve giderleri Not 2.4' de açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmektedir.

b) Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

c) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

d) Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar

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.

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan yatırımı bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

e) *Satılmaya hazır finansal varlıklar*

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Grup'un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunması durumunda ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememesi durumunda maliyet değerleriyle göstermektedir. 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 tablosunda sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler, Grup ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

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

f) *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direkt varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar/zararda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

g) *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 borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

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

h) *Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

i) *Diğer finansal yükümlülükler*

Diğer finansal yükümlülükler ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmaktadır.

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.

j) *Türev finansal araçlar*

Grup'un faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Grup'un gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanabilmektedir.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Türev finansal araçları riskten korunma olarak belirlenir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari dönemin gelir gideri ile ilişkilendirilir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un devam etmekte olan herhangi bir türev işlemi bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.3 Faktoring alacakları ve şüpheli alacak karşılığı

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Grup’un kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Grup’un, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100’ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Grup, faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılıklarını yukarıda belirtilen gecikme gün sayılarını beklemeden gecikmeye düşmüş bütün faktoring alacakları için %100 oranında karşılık ayırarak ilgili hükümleri yerine getirecek şekilde ayrılmaktadır.

Bunun yanında Grup, faktoring alacakları için borçluların kredi değerliliğine ilişkin bütün verileri ve Grup’un tahsilat istatistikleri ile teminat cinsini de dikkate alarak, ihtiyatlılık ilkesi uyarınca faktoring alacakları üzerinden genel karşılık ayırmaktadır. Tahsili 1 yıldan az gecikmiş olan faktoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır. Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

2.4.4 Takipteki diğer alacakları ve şüpheli alacak karşılığı

Grup satın aldığı portföyleri ve tekil kredileri için ödediği satın alma bedellerini bilançosunda diğer alacaklar (takipteki diğer kredi alacakları) olarak göstermekte ve borçlu bazında muhasebeleştirilip takip etmektedir.

Krediler ve alacaklar elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Grup’un takipteki diğer alacakları, Türkiye’de yerleşik çeşitli bankalardan ve diğer mali kurumlardan satın aldığı vadesi geçmiş alacaklardan oluşmaktadır. Destek Varlık, satın almış olduğu işlemeyen kredilerini TMS 39 uyarınca risk, fayda ve kontrol transferlerini içerdiği durumlarda tahsili gecikmiş alacakların beklenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar “Diğer Faaliyet Gelirleri - Diğer Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş net bugünkü değerlerinin arasındaki negatif farklar ise ilgili dönemlerde takipteki diğer kredi ve alacaklardan alınan faizler kalemlerinden düşülmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Risk ve fayda transferini tam olarak içermeyen ve Grup’un serbestçe satma veya devretme hakkı bulunmadığı durumlarda, ilgili finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet bedelleriyle yansıtılmakta, bu tür alımlar için ödenen bedeller ilgili portföylerden yapılan tahsilatların düşülmesi suretiyle bakiye sıfırlanmaya kadar diğer aktifler hesabında kaydedilmektedir.

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal aracın zafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal araçların zafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

2.4.5 Maddi duran varlıklar ve amortisman

(i) Maddi duran varlıklar

Binalar dışındaki maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, TMS 29 ile uyumlu olarak, 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 (bkz. Not 2.4 (d)). Maliyetler, iktisap edilmiş varlık ile doğrudan ilişkilendirilebilir giderleri içermektedir.

Bir maddi duran varlık, farklı faydalı ömürlere sahip değişik bölümlerden meydana geliyorsa, söz konusu bölümler ayrı birer maddi duran varlık gibi muhasebeleştirilir.

Binalar, yeniden değerlendirme tarihinden itibaren, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden, sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır. Binaların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, öz kaynaklardaki kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler hesabının içindeki “duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,” hesabına kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Bahse konu binaların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları hesabında bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortismanlar, o tarihteki binaların brüt defter değerleri ile netleştirilmekte, sonrasında, net tutar yeniden değerlendirilmiş tutara getirilmektedir. Yeniden değerlendirilen binalar satıldığında duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları hesabında kalan bakiye geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar “diğer faaliyet gelirleri” ve “diğer faaliyet giderleri” hesaplarına dahil edilirler.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

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 kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

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

Tanım	Yıl
Binalar	50 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	4-7 yıl

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

2.4.6 Kiralanan varlıklar

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Grup’a ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir.

2.4.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisansları ve hakları temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları ve hakları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri 2-3 yıldır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.8 Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımların orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder.

Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi riski özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir. Tüm değer düşüklükleri kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Faktoring alacaklarına 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak karşılık ayrılır.

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal aracın zafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal araçların zafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır.

Finansal olmayan varlıklar

Grup’un finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.9 Sermaye artışları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

2.4.10 Kıdem tazminatı karşılığı

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 Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”, şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Grup’un muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı (%)	4.67	4.67
Beklenen maaş/limit artış oranı (%)	7.00	7.00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (%)	96	96

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli olan 4,426.16 tam TL (1 Ocak 2016: 4,092.53 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

2.4.11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; 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 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.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.12 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

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

(ii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Finansman giderleri

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

(iv) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Gelir vergileri, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergileri içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır.

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

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 mahsuplaştırılabilmektedir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, dönem kar/ zararında muhasebeleştirilir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.13 İlişkili taraflar

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

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan sermaye ilişkisinde olan Grup şirketleri, bağlı ortaklığı ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır.

2.4.14 Hisse başına kazanç

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

2.4.15 Nakit akış tablosu

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

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

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, konsolide nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Kasa/Efektif	20	24
Bankalar	3,431	553
Faiz tahakkukları (-)	(1)	-
	3,450	577

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.16 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

2.4.17 Konsolide finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumlu olan icra komitesi işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

Grup, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Türkiye’de faktoring ve varlık yönetimi alanında hizmet vermektedir (31 Aralık 2016: Faktoring hizmetleri).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama faktoring ve varlık yönetimi hizmetleri faaliyet bölümleri bazında hazırlanmıştır (31 Aralık 2016: Faaliyet bölümleri bazında). Varlık yönetimi hizmetleri faaliyet bölümünün 31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde faaliyet sonuçlarına etkisi aşağıda gösterilmektedir.

31 Mart 2017	Faktoring faaliyetleri	Varlık yönetimi hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Faaliyet bölüm varlıkları	1,011,494	110,160	(6,158)	1,115,496
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	898,702	97,622	-	996,324
Faaliyet bölüm gelir/giderleri	6,380	448	-	6,828

2.4.18 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL’ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL’ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL’ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Grup tarafından kullanılan 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli kullanılan kur bilgilerinin tam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3.6386	3.5192
Avro	3.9083	3.7099

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.19 Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür. Söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olarak sınıflandırılabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda söz konusu varlıklar, satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmaya devam edilir.

2.4.20 Şerefiye

İktisap tarihinde iktisap bedelinin, iktisap edilen bağlı ortaklık/iştirakin Grup’un net tanımlanabilir varlıklarının makul değerindeki payını aşan tutar şerefiye olarak kaydedilir.

Şerefiye, her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir ve maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değeriyle konsolide bilançoda taşınır. Değer düşüklüğü çalışması için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu iş birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Grup şerefiye değer düşüklüğü testlerini her yılın 31 Aralık tarihinde gerçekleştirmektedir. Şerefiye üzerindeki ayrılan değer düşüklükleri iptal edilemez. Bir işletmenin satışından doğan kar ve zararlar, satılan kuruluş üzerindeki şerefiyenin kayıtlı değerini de içerir.

2.4.21 Konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Grup’un bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, doğrudan ya da dolaylı olarak, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklığın finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm dolaylı ve dolaylı olmayan bağlı ortaklığını göstermektedir:

Yatırım adı borsada işlem görmeyen:	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Payı (%)	Kayıtlı değer	
				31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Destek Varlık Yönetim A.Ş. (*)	Varlık yönetimi	İstanbul	49.98	6,158	6,158
Toplam				6,158	6,158

(*) Destek Varlık'ın 6,158 TL değerindeki 4,998,000 adet hissesi, 29 Aralık 2016 tarihinde Şirket'e satış yoluyla devrolmuştur. Şirket'in 15 Temmuz 2016 tarih ve 28 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile 10,000 TL ödenmiş sermayesi bulunan ve tamamı Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından sahip olunan Destek Varlık'ın 4,998,000 adet payının Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den pay başına 0.001232 TL olmak üzere toplam 6,158 TL bedel karşılığında satın alınmasına karar verilmiştir. Şirket, satın alım işlemine ilişkin BDDK ve diğer yetkili mercilerden aldığı yasal izinlere müteakiben pay devir alma işlemini gerçekleştirmiş, devir bedelinin tamamının nakden ve peşinen ödemiştir.

Bağlı ortaklığın finansal durum tablolarını ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Grup'un sahip olduğu bağlı ortaklığın taşınan değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir.

Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler özkaynak olarak muhasebeleştirilir. Bu işlemler hissedarların hissedarlarla yaptığı işlemlerdir. Bağlı ortaklığın edinilen varlıklarının net defter değeri ile bu varlıkları edinmek için ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynakta muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylarla satış sonucu oluşan kar veya zarar özkaynakların altında gösterilir.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

2.5.1 Faktoring alacakları ve diğer alacaklar üzerindeki değer düşüklükleri

Faktoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir.

Grup'un konsolide finansal tablolarında diğer alacakları içinde sınıflanan Destek Varlık'ın takipteki kredilerinin değerlendirme yönetimi ve tahsilat projeksiyonları ve bu krediler üzerinen hesaplanan değer düşüklükleri önemli tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5.2 Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Grup’un bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Grup’un koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Grup, BDDK tarafından yayımlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak ayırmış olduğu şüpheli alacak karşılıkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi yaratmaktadır. Grup, şüpheli alacak karşılıkları üzerinden yaratmış olduğu ertelenmiş vergi aktiflerini gelecek dönemlerde kurumlar vergisi matrahında bir indirim kalemi olarak kullanabileceğini ve vergi avantajından yararlanabileceğini öngörmektedir.

3. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Nakit değerler	20	11
Bankalar	3,431	8,423
	3,451	8,434

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, banka bakiyelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesiz mevduat	1,431	984
Vadeli mevduat	2,000	7,439
	3,431	8,423

Grup’un 31 Mart 2017 itibarıyla vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup, ortalama faiz oranı %11.6’dır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların üzerinde 1 TL tutarında faiz tahakkuku bulunmaktadır. (31 Aralık 2016: vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa ve faiz oranı aralığı %7.50 - %8.25 olup 1 TL faiz tahakkuku bulunmaktadır).

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Factoring alacakları

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi factoring alacakları	1,000,956	944,600
Yurtdışı factoring alacakları	23	976
Kazanılmamış gelirler (-)	(51,122)	(45,728)
Factoring alacakları, net	949,857	899,848

Grup'un factoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 1,058,513 TL'dir (31 Aralık 2016: 1,005,434 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Raporlama dönemi itibarıyla Grup'un yeniden yapılandırılan factoring alacaklarının defter değeri 13,874 TL'dir (31 Aralık 2016: 774 TL).

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesi gelmemiş kısım	13,425	-
Vadesi geçmiş kısım	450	774
- 30 güne kadar	150	774
- 30 - 60 gün arası	150	-
- 60 - 90 gün arası	150	-
	13,874	774

Kazanılmamış gelirler hariç, toplam factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	Oran (%)	31 Aralık 2016	Oran (%)
İnşaat	151,413	15	138,929	15
Tekstil	135,713	14	137,310	15
Ticaret	113,777	11	105,680	11
Demir çelik	108,278	11	104,603	11
Otomotiv	63,920	6	75,460	8
Gıda	93,459	9	71,063	8
Kauçuk ve plastik ürünler	88,339	9	50,788	5
Kağıt ürünleri	46,243	5	47,078	5
Makine	40,922	4	44,948	5
Ağaç ve orman ürünleri	21,397	2	35,482	4
Elektrik ve elektronik	33,887	3	30,151	3
Kimya	27,189	3	29,131	3
Tarım	8,659	1	28,470	3
Deri ve deri ürünleri	8,627	1	7,591	1
Turizm	7,732	1	3,711	-
Diğer	51,423	5	35,181	3
	1,000,979	100.00	945,576	100.00

Şirket, toplam factoring alacaklarının sektörel dağılımını nihai borçlu bazında vermektedir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

Factoring Borçları

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli factoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Factoring borçları	1,552	1,473
	1,552	1,473

Factoring borçları, factoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili factoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

5. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup’un takipteki factoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Takipteki alacaklar	33,108	34,265
Özel karşılıklar	(33,021)	(33,879)
	87	386

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, takipteki factoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılmış karşılık
Vadesi 0-3 ay geçen	2,599	2,599	2,990	2,990
Vadesi 3-6 ay geçen	3,652	3,652	3,639	3,639
Vadesi 6-12 ay geçen	6,353	6,353	6,984	6,984
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	20,504	20,417	20,652	20,266
	33,108	(33,021)	34,265	33,879

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	33,879	29,951
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 23)	273	2,072
Dönem içinde çözülen karşılıklar (Dipnot 21)	(1,131)	(308)
Dönem sonu - 31 Mart	33,021	31,715

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlerde, Grup'un maddi duran varlıklarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	27,110	1,580	286	28,976
Alımlar	-	152	7	159
Değer artışı (*)	5,535	-	-	5,535
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2016	32,645	1,732	293	34,670
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	32,645	1,732	293	34,670
Alımlar	-	669	-	669
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart 2017	32,645	2,401	293	35,339
Birikmiş amortisman				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	-	(1,250)	(215)	(1,465)
Cari dönem amortisman gideri (-)	-	(148)	(31)	(179)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2016	-	(1,398)	(246)	(1,644)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	-	(1,398)	(246)	(1,644)
Cari dönem amortisman gideri (-)	-	(56)	(5)	(61)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart 2017	-	(1,454)	(251)	(1,705)
Net defter değeri				
31 Mart 2017	32,645	947	42	33,634
31 Aralık 2016	32,645	334	47	33,026

(*) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 23,000 TL tutarında net defter değeri bulunan Şirket'in merkez ofis binası Şirket ile İş Finansal Kiralama A.Ş. arasında imzalanan 13 Aralık 2016 tarihli sat ve geri kirala sözleşmesine istinaden İş Finansal Kiralama A.Ş.'ye 27,780 TL tutarı ile satılmış ve aynı tarih itibarıyla 27,780 TL tutarı ile geri kiralama sözleşmesinin süresi bir olup, bir yıl sonunda merkez ofis bina sahipliği İş Finansal Kiralama A.Ş.'den geri alınacaktır. İlgili binanın defter değeri işleme baz teşkil eden ekspertiz raporu çerçevesinde yeniden değerlemeye tabi olmaktadır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 10,140,336 TL (31 Aralık 2016: 10,140,336 TL)'dir.

Grup'un binalarının gerçeğe uygun değerleri, Grup ile ilişkisi olmayan bir bağımsız ekspertiz şirketi tarafından 2016 yılı Aralık ve 2017 yılı Ocak aylarında emsal bedeli yöntemiyle gerçekleştirilen değerlemelere göre elde edilmiştir. Değerleme şirketi, Sermaye Piyasası Kurulu ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir şirket olup, söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlendirilmesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

i) Şerefiye

Grup'un 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla muhasebeleştiği şerefiye tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Grup ile iktisap edilen net varlıklar ve şerefiyenin hesaplanmasına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir):

	2016
İktisap tutarı	6,158
Şarta bağlı ödemeler	-
Net iktisap tutarı	6,158

İktisap tutarı yukarı belirtilen ödemeler dışında başka maliyet içermemektedir. İktisaptan kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerin alım tarihlerindeki makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	2016
Nakit değerler ve bankalar	2,938
Takipteki kredi ve alacaklar	107,442
Diğer alacaklar	1,151
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	31
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	248
Finansal borçlar	(98,321)
Vergi yükümlülüğü	(787)
Diğer yükümlülükler	(590)
İktisap edilen net varlıklar	12,112
Ana ortaklık payı	6,054
Şerefiye (*)	104
Net iktisap tutarı	6,158
Hazır değerler	2,938
Net nakit çıkışı	3,220

(*) Grup, 2016 yılı içerisinde 104 TL tutarındaki şerefiyenin tümüne ihtiyatlılık ilkesi çerçevesinde karşılık ayırmış ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları şerefiye değer düşüş gideri olarak kaydetmiştir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

ii) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlerde, Grup'un diğer maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar yazılımları
Maliyet	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	657
Alımlar	159
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2016	816
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	816
Alımlar	489
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart 2017	1,305
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	(576)
Cari dönem itfa payları (-)	(78)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2016	(654)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	(654)
Cari dönem itfa payları (-)	(50)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart 2017	(704)
Net defter değeri	
1 Ocak 2016	81
31 Aralık 2016	162
1 Ocak 2017	162
31 Mart 2017	601

Grup'un, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. VERGİ

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2016: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona ara dönemlere ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri ve gelirleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Dönem vergi gideri (-)	(1,664)	(1,233)
Ertelenen vergi geliri	178	265
	(1,486)	(968)

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. VERGİ (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1,689	6,293
Eksi - Dönem içinde ödenen geçici vergiler	-	(4,311)
Ödenecek kurumlar vergisi yükümlülüğü	1,689	1,982

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona ara dönemlere ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Vergi öncesi kar	8,314	4,942
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(1,663)	(988)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler (-)	(35)	(39)
Diğer indirim ve istisnalar	212	59
Cari dönem vergi gideri (-)	(1,486)	(968)

Grup ertelenen gelir vergisi varlık ve borcunu, finansal durum tablosu kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve borcu

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlığı	6,292	6,118
Ertelenmiş vergi borcu (-)	578	582

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. VERGİ (Devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve borcunun yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(borcu)	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	26,506	25,979	5,301	5,196
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	4,303	4,038	861	807
Kazanılmamış komisyon geliri	1,247	1,131	249	226
Kazanılmamış provizyon gelirleri	271	275	54	55
Alınan krediler iç verim reeskont farkı	298	252	60	50
Diğer	-	63	-	13
Ertelenmiş vergi varlığı	32,625	31,738	6,525	6,347
Kredi ve alacaklar değerlendirme farkları	(3,281)	(3,281)	(656)	(656)
Binalar üzerindeki geçici farklar (*)	(2,748)	(2,694)	(138)	(136)
Diğer maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(87)	(94)	(17)	(19)
Ertelenmiş vergi borcu (-)	(6,116)	(6,069)	(811)	(811)
Netleştirme			(233)	(229)
Ertelenmiş vergi varlığı			6,292	6,118
Ertelenmiş vergi borcu			(578)	582

(*) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinde taşınmazların satışından doğan kazançlara ilişkin istisna düzenlenmektedir. Bu bentte belirtilen koşulların sağlanması halinde, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmektedir. Şirket, istisna hükümlerini değerlendirmiş ve maddi duran varlıklar içinde yer alan binanın satılması yoluyla söz konusu istisnadan yararlanmayı kararlaştırmıştır. Bu nedenle, ertelenmiş vergi hesaplamasında binaya ilişkin geçici farklar üzerinden %20 yerine istisna hükümlerinden faydalanması durumunda etkin vergi oranı olacak olan %5 üzerinden ertelenmiş vergi borcu hesaplanmıştır.

Şirket, merkez ofis binasını 13 Aralık 2016 tarihinde bir finansal kiralama kuruluşuna satmış ve aynı tarihte aynı binayı finansal kiralama yoluyla geri kiralamıştır. 6322 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü maddesine göre Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında geri kiralama amacıyla ve sözleşme sonunda geri alınması şartıyla, finansal kiralama şirketlerine satışı ve varlık kiralama ile finansal kiralama şirketlerince taşınmazın devralındığı kuruma satıştan doğan kazançlar için kurumlar vergisi muafiyet oranı %100 olarak uygulanmakta olduğundan, ilgili binanın vergi değeri sat ve geri kiralama bedeli olarak dikkate alınmaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. DİĞER ALACAKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Takipteki diğer kredi ve alacaklar (*)	106,115	107,442
<i>Varlık yönetimi hizmeti kapsamında takipteki kredilerden alacaklar</i>	<i>106,214</i>	<i>107,541</i>
<i>Varlık yönetimi hizmeti kapsamında takipteki kredilerden alacaklardan özel karşılıklar</i>	<i>(99)</i>	<i>(99)</i>
Verilen avanslar (**)	12,674	13,574
Vergi dairesinden alacaklar (***)	1,258	1,258
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar (****)	568	533
	120,615	122,807

(*) Dipnot 2.5.1’de açıklandığı üzere Grup’un diğer alacakları içerisinde bulunan Destek Varlık takipteki kredileri, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Grup, takipteki kredilere ilişkin gelecekteki beklenen nakit akışlarının iskonto edilmiş tutarları üzerinden karşılık çalışması yapmaktadır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Grup’un 106,214 TL tutarında takipteki kredileri ve 99 TL karşılıklar olmak üzere net 106,115 TL takipteki kredilerinden alacağı vardır (31 Aralık 2016: Grup’un 107,541 TL tutarında takipteki kredileri ve 99 TL karşılıklar olmak üzere net 107,442 TL takipteki kredilerinden alacağı vardır).

Finansal durum tablosuna yansıtılan etkin faiz oranları yöntemi değerlemesi hesaplamasında kullanılmış olan varsayımların önemlileri şu şekildedir;

Değerleme Yöntemi: Şirket tahsili gecikmiş alacaklarını ilk satın alma tarihindeki tahsilat projeksiyonları üzerinden hesaplanan etkin faiz oranlarıyla net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar “kredilerden alınan faizler “ kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki negatif farklar için ise karşılık ayrılmaktadır.

Portföy grubu	Satın alma yılı	Para türü	Satın alma bedeli	31 Mart 2017 tarihi itibarıyla taşınan değer (TL)
2014 Portföyleri	2014	TL	48,350	35,584
2015 Portföyleri	2015	TL	33,920	28,664
2015 Portföyleri	2015	Avro	2,850	-
2016 Portföyleri	2016	TL	43,000	41,867
				106,115

Tahmini Tahsilat Projeksiyonları: Kredi portföyleri alındıktan sonra, Grup tecrübelerini dosyaların içeriklerini ve piyasa şartlarını göz önünde bulundurarak bu portföyler için belirli tahsilat projeksiyonları yapmış ve gelecek yıllar için tahsilatlarını dönemler halinde planlamıştır. Söz konusu tahminleri yaparken, piyasa katılımcılarının durumuna göre dikkate alacakları diğer unsurları da projeksiyonlarına dahil etmiştir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. DİĞER ALACAKLAR (Devamı)

Takipteki diğer kredi ve alacaklara ilişkin özel karşılık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	99	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart	99	-

(**) İlgili bakiyenin 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 12,500 TL’lik kısmı (31 Aralık 2016: 12,500 TL), Şirket’in ileriye dönük olarak taşınmayı planladığı merkez ofis binasının inşası ile ilgili inşaat firmasına verilen avansları içermektedir. İlgili tutar maddi duran varlık niteliğinde olup vade bitimine müteakiben finansal durum tablosunda maddi duran varlıklara sınıflandırılması öngörülmektedir.

(***) Şirket ile Mecidiyeköy Vergi Dairesi arasında devam etmekte olan vergi davasına ilişkin olarak Vergi Müfettişi tarafından düzenlenen 12 Eylül 2012 tarih ve 2012-A-998-14 sayılı Vergi İnceleme Raporuna istinaden Mecidiyeköy Vergi Dairesi Müdürlüğü bila tarihli vergi/ceza ihbarnameleri düzenlemiştir. Belirtilen ceza/vergi ihbarnamesine Şirket tarafından açılan dava, İstanbul 8. Vergi Mahkemesinin 26 Kasım 2013 tarih ve 2012/3328 E., 2013/2983 K. sayılı kararı ile ret olunmuştur.

Şirket aleyhine sonuçlanan davada ilgili ödeme emirleri 20 Şubat 2014 tarih ve 11049 evrak kayıt numaralı dilekçe ile ihtirazi kayıtlı gecikme zammı dahil 2,803 TL olarak ve 22 Mayıs 2014 tarihinde gecikme zammı dahil 1,258 TL olarak vergi dairesine nakden ödenmiştir.

Ret kararı Şirket tarafından 7 Şubat 2014 tarihinde temyiz edilmiştir. Vergi cezası ile ilgili olan bu davada, Danıştay 4. Daire nezdinde 2014/1272 E ve 2014/1300 E sayılı dosyalara ilişkin Şirket’in itirazları haklı bulunmuş ve yerel mahkemenin Şirket aleyhine olan kararları 2,803 TL 19 Kasım 2014 tarih, 2014/7089 K ve 2014/2090 K sayılı kararlar ile Şirket lehine bozulmuştur. 1,258 TL ile ilgili itirazın görüşülmesi Danıştay nezdinde devam etmektedir.

Şirket, 31 Aralık 2016 itibarıyla yukarıda detayları verilmiş olan ve ilgili mahkeme tarafından iptal edilmiş bulunan 2014011266508/1 ve 2 numaralı ödeme emirleri üzerinden tahsil edilmiş olan tutarların 2,803 TL iadesinin vergi idaresi tarafından 12 Kasım 2015 tarihinde gerçekleşmesi üzerine, vergi dairesinin tahsil tarihinden ödeme tarihine kadar geçen süre için hesap edilen 785 TL tutarında tecil faizinin 12 Kasım 2015 tarihinden itibaren işleyecek gecikme faizi ile birlikte ödenmesi istemiyle İstanbul 14. Vergi Mahkemesi nezdinde açmış olduğu davayı 25 Mayıs 2016 tarihi itibarıyla kazanmış olup, 785 TL mahkeme sonucu tutarı “Diğer Alacaklar” ve “Diğer Faaliyet Gelirleri” kalemlerine kaydetmiş ve 16 Aralık 2016’da ödenmesi sonucunda “Diğer Alacaklar” içinden çıkarmış ve sadece “Diğer Faaliyet Gelirleri” kaleminde takip etmeye başlamıştır. Mahkeme tarihinden ödeme tarihine kadar geçen sürede gerçekleşen faiz olan 75 TL’yi de “Diğer Faaliyet Gelirleri” kalemine kaydetmiştir. 31 Mart 2017 itibarıyla gelir/gider kalemlerinde böyle bir bakiye bulunmamaktadır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket, yukarıda detaylı olarak belirtilen, ihtirazi kayıt düşerek yaptığı toplam ödeme tutarı olan 1,258 TL (31 Aralık 2016: 1,258 TL)’yi ilgili davayı kazanmış olması nedeniyle konsolide finansal tablolarında “diğer alacaklar” kalemi altında muhasebeleştirmiştir.

(****) İlgili tutar, Şirket’in açtığı davalar için verilen teminat ve çeşitli masraf tutarlarından oluşmaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen vergi ve fon giderleri	341	201
Peşin ödenen sigorta giderleri	230	104
Diğer	33	48
	604	353

11. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in satış amaçlı elde tutulan varlıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	355	372
	355	372

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar (-)	31 Mart 2017
Gayrimenkuller	372	15	(32)	355
Defter değeri	372	15	(32)	355

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2016
Gayrimenkuller	57	315	-	372
Defter değeri	57	315	-	372

12. ALINAN KREDİLER

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alınan krediler	778,031	751,804
	778,031	751,804

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

12. ALINAN KREDİLER (Devamı)

	31 Mart 2017				31 Aralık 2016			
	Orjinal tutar	Etkin faiz oranı (%) (*)	TL karşılığı		Orjinal tutar	Etkin faiz oranı (%) (*)	TL karşılığı	
			1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri			1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri
TL	762,220	11.63-14.50	707,124	55,096	727,967	10.10-14.50	727,967	54,534
ABD Doları	3,899	3.50	14,188	-	6,149	3.50-4.35	21,640	-
Avro	415	3.25	1,623	-	592	3.25-4.05	2,197	-
Toplam			722,935	55,096			751,804	54,534

(*) İlgili oranlar, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin etkin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

13. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından ihraç edilmiş olan menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İhraç edilen bonolar	185,418	174,534
Toplam ihraç edilen menkul kıymetler	185,418	174,534

Grup'un ihraç etmiş olduğu tahviller ve bonoların özellikleri şu şekildedir:

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
<i>Bonolar</i>					
TRFLDFK611718	29 Haziran 2016	13,000,000	28 Haziran 2017	Nitelikli Yatırımcı	3 Ayda bir kupon
TRFLDFK41710	14 Ekim 2016	30,000,000	7 Nisan 2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK51719	14 Kasım 2016	25,000,000	12 Mayıs 2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK51727	25 Kasım 2016	32,000,000	18 Mayıs 2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK61726	3 Ocak 2017	21,000,000	29 Haziran 2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK71717	13 Ocak 2017	15,000,000	7 Temmuz 2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK71725	26 Ocak 2017	15,000,000	21 Temmuz 2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK91715	17 Mart 2017	25,000,000	8 Eylül 2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK91723	24 Mart 2017	15,000,000	15 Eylül 2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli

Grup'un ihraç etmiş olduğu tahvillerin ve bonoların kupon faiz oranları değişken olup, tahvillerin her kupon döneminde oluşacak olan faiz oranları, ilgili tahvil için gösterge olarak seçilen T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş devlet iç borçlanma senetleri baz alınarak, ilgili sirkülerde belirtilen yöntemler ile yeniden hesaplanmaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

14. DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer borçların ve diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Satıcılara borçlar	515	492
Diğer yabancı kaynaklar	232	101
	747	593

15. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (“BSMV”)	989	818
Ödenecek gelir vergileri	605	763
Ödenecek SGK ve işsizlik sigortası primleri	418	605
Ödenecek damga vergisi	13	14
Ödenecek Katma Değer Vergisi (“KDV”)	11	6
	2,036	2,206

16. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	3,324	3,128
Kullanılmamış izin karşılığı	979	878
	4,303	4,006

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu’na göre, Grup bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Grup’le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (Devamı)

Temel varsayımlar, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün artırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4,426.16 tam TL (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017: 4,426.16 tam TL) kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	3,128	2,256
Faiz maliyeti	101	72
Hizmet maliyeti	115	87
Dönem içi ödemeler (-)	(53)	(71)
Aktüeryal kayıplar (*)	33	70
Dönem sonu - 31 Mart	3,324	2,414

(*) 31 Mart 2017 ve 2016 tarihinde sona eren dönemlere ait aktüeryal kazançlar ertelenmiş vergi etkisi dikkate alınarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre Grup, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Kullanılmamış izin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	878	830
Cari dönemde ayrılan karşılık/(iptal edilen karşılık), net	101	134
Dönem sonu - 31 Mart	979	964

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

17. FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Finansal kiralama borçları	23,977	24,631
Ertelenmiş finansal kiralama gideri (-)	(2,007)	(2,675)
Toplam finansal kiralama borcu	21,970	21,956

18. ÖZKAYNAKLAR

18.1 Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup’un esas sermayesi 30,000 TL’dir (31 Aralık 2016: 30,000 TL). 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup’un çıkarılmış her biri 0.001 TL değerinde 30,000,000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 30,000,000 adet). Grup’un %15’ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19 Haziran 2014 tarihinde BİST - İkinci Ulusal Pazar’da işlem görmeye başlamıştır. 31 Mart 2017 itibarıyla Ana Pazar’da işlem görmektedir.

Ana ortak Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin tam TL bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Ortaklık Payı (%)	Toplam	Ortaklık Payı (%)	Toplam
Nedim Menda	34.850	10,455,000	34.850	10,455,000
Raşel Elenkave	11.338	3,401,250	11.338	3,401,250
Jak Sucuz	10.200	3,060,000	10.200	3,060,000
Credit Suisse Investments (Nederland) B.V.	9.900	2,970,000	9.900	2,970,000
Judit Menda	6.238	1,871,250	6.238	1,871,250
Lizet Sucuz	6.238	1,871,250	6.238	1,871,250
Refka B. Adato	6.238	1,871,250	6.238	1,871,250
Halka arz edilen	15.000	4,500,000	15.000	4,500,000
Toplam	100.000	30,000,000	100.000	30,000,000

A, B ve C Grubu Hisse senetlerinin sahip olduğu imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

Şirket esas sözleşmesi gereğince Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin en az yarısından bir fazlasının A Grubu hissedarlar veya A Grubu hissedar tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Ayrıca, Şirket Genel Kurulu’nda alınacak olan kararlarda Şirket Esas Sözleşmesi’nin 13. Maddesinde sıralanmış olan durumlar için C Grubu hissedarların veya C Grubu hissedarların temsilcilerinin katılımı ve olumlu oy kullanmaları zorunludur.

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin “özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

18. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

18.2 Sermaye Yedekleri

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/(azalışları)

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları, maddi duran varlıklar içerisinde gösterilen binalarının gerçeğe uygun değer ile gösterilmesinden kaynaklanan değer artışları ile söz konusu varlıkların daha önceki dönemlerde yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bakiyesi bulunması durumunda, bu bakiyeyi aşmayan değer azalışlarını ve vergi etkisini içermektedir. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları içerisinde 28,834 TL tutarında birikmiş yeniden değerlendirme fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 28,834 TL).

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)

Grup tanımlanmış fayda planlarından oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda personel giderlerine kaydeder.

Grup, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları, ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden kaynaklanan kazanç veya zararlar tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri, plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki değişimleri ve daha önceden muhasebeleştirilmemiş aktüeryal kazanç ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) içerisinde 791 TL tutarında birikmiş aktüeryal kayıp bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 776 TL).

18.3 Kar Yedekleri

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, ana ortaklık Şirket'in kar yedekleri 10,133 TL (31 Aralık 2016: 9,059 TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten ve 38,121 TL (31 Aralık 2016: 17,827 TL) tutarında olağanüstü yedekten oluşmaktadır.

18.4 Kar Dağıtım

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

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

Şirket'in, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Olağan Genel Kurul toplantısında alınmış herhangi bir kar dağıtım kararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: 21 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, 1,212 TL'si 1. kar payı ve 10.788 TL'si olağanüstü yedeklerden olmak üzere toplam 12,000 TL'lik kar payının 15 Haziran 2016 tarihinden itibaren ortaklara nakden ödenmesine karar verilmiş ve ödemeler 15 Haziran 2016 tarihinde yapılmıştır.)

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Factoring alacaklarından alınan faizler	39,357	32,715
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	1,746	2,281
	41,103	34,996

20. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Personel giderleri	6,370	5,713
Dava ve icra giderleri	648	44
Kiralama giderleri	525	379
Haberleşme giderleri	300	63
Dışarıdan sağlanan faydalar (*)	250	94
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	216	159
Danışmanlık giderleri	155	75
Ofis giderleri	147	140
Amortisman ve itfa payı giderleri	111	63
Seyahat giderleri	86	63
Abonelik giderleri	75	70
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	40	27
Bakım ve onarım giderleri	28	52
Reklam ve ilan giderleri	1	2
Diğer	384	159
	9,336	7,103

(*) Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri; sağlık hizmetleri, iş yeri güvenliği eğitim hizmetleri, evrak depolama ve tercüme bedellerinden oluşmaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

21. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Kambiyo işlemleri karı	3,235	2,154
Takipteki diğer kredi ve alacaklardan alınan faizler	5,495	-
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 5)	1,131	308
Mevduat faiz gelirleri	77	14
Sermaye piyasası işlemleri karı	-	21
Diğer	226	52
	10,164	2,549

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Kullanılan kredilere verilen faizler	22,500	15,607
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	6,605	4,664
Finansal kiralama giderleri	682	737
Verilen ücret ve komisyonlar	539	212
Diğer	1	1
	30,327	21,221

23. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	273	2,072
	273	2,072

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

24. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Kambiyo işlemleri zararı	3,017	2,207
	3,017	2,207

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alınan krediler		
Credit Suisse AG London Branch	63,717	63,461
	63,717	63,461

İlişkili taraflarla işlemler

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2016
Faiz giderleri		
Credit Suisse AG London Branch	2,493	5,022
	2,493	5,022

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Bu raporda, Grup'un hissedarları, üst düzey yönetici ve direktörleri, yönetim kurulu üyeleri ve bu kişilerin ilgili oldukları şirketler ve aileleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. 31 Mart 2017 tarihinde sona eren yıllarda üst düzey yönetime sağlanan faydalar 1,574 TL'dir (31 Mart 2016: 1,701 TL).

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Alınan Teminatlar

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminatlar		
Kefaletler (*)	4,928,936	4,647,282
Teminat olarak alınan çek ve senetler	1,862,304	1,499,172
	6,791,240	6,146,454

(*) Grup, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren faktoring işlemlerine konu olmak üzere teminat olarak aldığı kefaletleri ilgili sözleşmelerin değerleri kadarıyla nazım hesap kalemlerinde takip etmeye başlamıştır.

26.2 Verilen Teminatlar

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen teminatlar		
Bankalara verilen teminatlar	110,780	110,799
	110,780	110,799

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un 110,000 TL değerinde teminatı Takasbank'ta bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 110,000 TL).

26.3 Emanet Kıymetler

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Müşteri çekleri	981,452	950,534
Müşteri senetleri	77,061	54,900
	1,058,513	1,005,434

26.4 Grup Aleyhine Açılan Davalar

Grup aleyhine açılan 75 adet (31 Aralık 2016: 76 adet) davanın toplam tutarı 2,809 TL (31 Aralık 2016: 2,848 TL) olup, Grup, bu davaların kaybedilme olasılığını düşük gördüğünden ve muhtemel bir nakit çıkışı öngörmediğinden ilgili tutar için finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

27. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Pay başına kar		
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (adet)	30,000,000	30,000,000
Net dönem karı	6,828	3,974
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 tam TL nominal karşılığı)	0.23	0.13

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

28.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Grup faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Bu not Grup'un yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Grup'un bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur. Grup Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

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

28.1.1 Kredi riski

Grup factoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Grup'un Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Grup finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kriterlerini taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçülmesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Grup'un kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

28.1.2 Likidite riski

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

28.1.3 Piyasa riski

(i) Döviz kuru riski

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

(ii) Faiz oranı riski

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

28.2.1 Kredi riski

31 Mart 2017	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	949,857	-	87	-	120,615	3,431
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	949,857	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	935,983	-	-	-	14,500	3,431
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	13,874	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	-	-	-	-	-	-
- Net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	87	-	106,115	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	33,108	-	106,214	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(33,021)	-	(99)	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

28.2.1 Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2016	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	899,848	-	386	-	122,807	8,423
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	899,848	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	899,074	-	-	-	15,365	8,423
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	774	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	-	-	-	-	-	-
- Net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	386	-	107,442	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	34,265	-	107,541	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(33,879)	-	(99)	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

28.2.2 Likidite riski

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

31 Mart 2017

Sözleşmeye göre veya beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal yükümlülükler	986,971	998,956	734,104	209,756	55,096	-
Alınan krediler	778,031	780,741	631,369	94,276	55,096	-
İhraç edilen menkul kıymetler	185,418	191,515	100,515	91,000	-	-
Finansal kiralama borçları	21,970	25,148	668	24,480	-	-
Factoring borçları	1,552	1,552	1,552	-	-	-

31 Aralık 2016

Sözleşmeye göre veya beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Finansal yükümlülükler	949,767	984,764	565,822	345,643	73,299	-
Alınan krediler	751,804	780,380	461,874	245,207	73,299	-
İhraç edilen menkul kıymetler	174,534	180,436	80,000	100,436	-	-
Finansal kiralama borçları	21,956	22,475	22,475	-	-	-
Factoring borçları	1,473	1,473	1,473	-	-	-

28.2.3 Piyasa riski

(i) Faiz oranı riski

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017			31 Aralık 2016		
	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)
Varlıklar						
Factoring alacakları	19.80	18.28	19.62	10.61	13.03	18.45
Takipteki diğer alacaklar	-	-	-	-	-	24.64
Yükümlülükler						
Alınan krediler	3.50	3.25	-	3.59	3.56	12.58
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	13.83	-	-	13.44
Finansal kiralama borçları	-	-	13.42	-	-	13.42

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

28.2.3 Piyasa riski (Devamı)

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli		
Factoring alacakları, net	949,857	899,848
Takipteki diğer alacaklar, net	106,115	107,442
Finansal kiralama borçları	(21,970)	(21,956)
Alınan krediler	(520,003)	(535,438)
İhraç edilen menkul kıymetler	(172,361)	(161,534)
Değişken faizli		
Alınan krediler	(258,028)	(216,366)
İhraç edilen menkul kıymetler	(13,057)	(13,000)

31 Mart 2017 tarihindeki TL para birimi cinsinden olan değişken faizli enstrümanların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi net dönem karı 142 TL (31 Aralık 2016: 143 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

	31 Mart 2017					Faizsiz	Toplam
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri			
Alınan krediler	631,229	91,706	55,096	-	-	778,031	
İhraç edilen menkul kıymetler	98,998	86,420	-	-	-	185,418	
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	730,227	178,126	55,096	-	-	963,449	
	31 Aralık 2016					Faizsiz	Toplam
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri			
Alınan krediler	592,203	105,067	54,534	-	-	751,804	
İhraç edilen menkul kıymetler	78,483	96,051	-	-	-	174,534	
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	670,686	201,118	54,534	-	-	926,338	

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

28.2.3 Piyasa riski (Devamı)

(ii) Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Grup, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları ve Avro’dur. Grup’un finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017 (TL Tutarı)	31 Aralık 2016 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	17,810	27,162
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(15,811)	(23,856)
Net döviz pozisyonu (A+B)	1,999	3,306

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017	ABD Doları	Avro	Toplam
Faktoring alacakları	15,978	1,822	17,800
Peşin ödenmiş giderler	4	6	10
Alınan krediler	(14,188)	(1,623)	(15,811)
Net yabancı para pozisyonu	1,794	205	1,999

31 Aralık 2016	ABD Doları	Avro	Toplam
Nakit değerler ve bankalar	21	-	21
Faktoring alacakları	24,525	1,951	26,476
Diğer alacaklar	665	-	665
Alınan krediler	(21,631)	(2,206)	(23,837)
Diğer borçlar	(19)	-	(19)
Net yabancı para pozisyonu	3,561	(255)	3,306

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, TL’nin, ABD Doları ve Avro karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

28.2.3 Piyasa riski (Devamı)

31 Mart 2017	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	179	179
Avro	21	21
	200	200

31 Aralık 2016	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	357	357
Avro	(25)	(25)
	332	332

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı, yukarıdaki tabloda gösterilen değer azalışı ile aynı tutarda ancak ters yönde etkiye sahip olmaktadır.

28.2.4 Sermaye Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 19. Dipnotta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”in 12. maddesine göre Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Grup'un özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3'ün üzerindedir (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Grup'un özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3'ün üzerindedir).

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Grup finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Uzun vadeli borçlanmaların gerçeğe uygun değeri raporlama tarihi itibarıyla Grup'un borçlanma faiz oranları kullanılarak yeniden hesaplanmıştır. Grup yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Nakit değerler ve bankalar	3,451	3,451	8,434	8,434
Faktoring alacakları	949,858	949,858	899,848	899,848
Takipteki ve diğer alacaklar	120,615	120,615	123,193	123,193
Finansal yükümlülükler				
Alınan krediler	778,031	778,031	751,804	751,853
Finansal kiralama borçları	21,970	23,977	21,956	24,631
İhraç edilen menkul kıymetler	185,418	185,418	174,534	174,530
Faktoring borçları	1,552	1,552	1,473	1,473

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 MART 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

30 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un bağlı ortaklığı Destek Varlık, azınlık paylar tutarını oluşturmaktadır (31 Aralık 2016: Destek Varlık).

31 Mart 2017	Azınlık pay oranı	Azınlık payları kar/(zarar)	Birikmiş Azınlık paylar	Azınlık paylar tarafından ödenmemiş sermaye	Azınlık paylara ödenen temettü
Destek Varlık	%50.02	224	6,271	-	-
		224	6,271	-	-

Grup'un bağlı ortaklığı Destek Varlık Yönetim A.Ş. özet finansal bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

31 Mart 2017

Destek Varlık Yönetim A.Ş. özet bilanço bilgileri:

Dönen varlıklar	109,076
Duran varlıklar	1,084
Toplam varlıklar	110,160
Finansal borçlar	96,096
Diğer yükümlülükler	1,526
Toplam yükümlülükler	97,622
Ödenmiş sermaye	10,000
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(22)
Geçmiş yıllar karları	2,112
Dönem net kar	448
Net varlıklar	12,538

Yukardaki verilen bilgiler şirketlerarası elimine işlemleri yapılmadan önceki tutarları göstermektedir.

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

i) Nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle yapılan ihraçlara ilişkin;

Grup'un Nitelikli Yatırımcılara Satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiş olduğu, 14 Ekim 2016 vade başlangıç tarihli 30,000,000 TL nominal tutarlı TRFLDFK41710 ISIN kodlu bonoların 7 Nisan 2017 tarihinde itfası gerçekleşmiştir.

Grup, 7 Nisan 2017 vade başlangıç tarihli 20,000,000 TL nominal tutarlı TRFLDFK91731 ISIN kodlu bonoların Nitelikli Yatırımcılara Satış yöntemiyle ihracını gerçekleştirmiştir. Bonoların itfa tarihi 29 Eylül 2017'dir.

.....