

**SÜMER FAKTORİNG  
ANONİM ŞİRKETİ  
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLAR  
VE  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

| İÇİNDEKİLER                               | SAYFA |
|-------------------------------------------|-------|
| BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU.....              |       |
| FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....     | 3-4   |
| NAZIM HESAPLAR TABLOSU .....              | 5     |
| KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....              | 6     |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....         | 7     |
| ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....         | 8     |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU .....                  | 9     |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR..... | 10-64 |

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

**Sümer Faktoring Anonim Şirketi**  
**Genel Kuruluna:**

### **A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

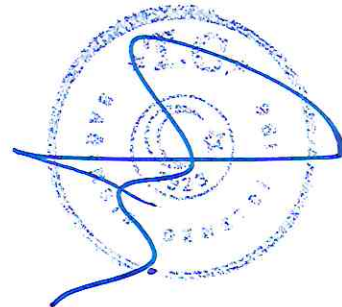
#### **Görüş**

**Sümer Faktoring Anonim Şirketi**'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosunu, öz kaynak değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiştir.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, **Sümer Faktoring Anonim Şirketi**'nin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### **Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



### **Kilit Denetim Konusu**

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

#### **- Faktoring alacaklarının değer düşüklüğü**

Faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Finansal tablolardaki faktoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 9'da açıklanmıştır.

#### **- Denetimde konunun nasıl ele alındığı**

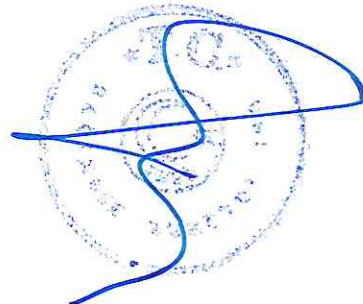
Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş faktoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir.

### **Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

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

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.





### **Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız. Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



**B) Mevzuattan kaynaklanan diğer yükümlülüklerle ilişkin rapor**

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Cengiz'dir.

27 Şubat 2020

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

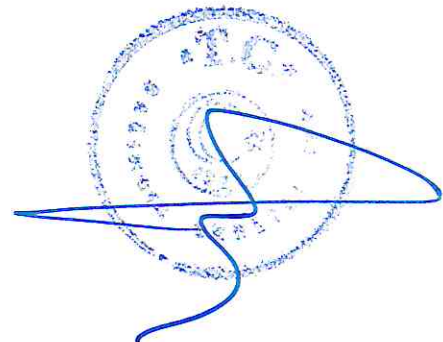
Member, Crowe Global



Özkan Cengiz  
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

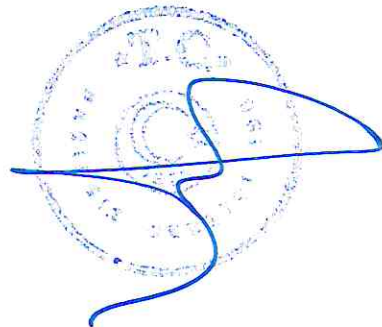
İstanbul ,Türkiye

| SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU) |        |                            |    |         |                            |    |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|----|---------|----------------------------|----|---------|
| Finansal Durum Tablosu (Bilanço)                                                                                        | Dipnot | BİN TÜRK LİRASI (TL)       |    |         |                            |    |         |
|                                                                                                                         |        | Bağımsız Denetimden Geçmiş |    |         | Bağımsız Denetimden Geçmiş |    |         |
|                                                                                                                         |        | CARİ DÖNEM                 |    |         | ÖNCEKİ DÖNEM               |    |         |
|                                                                                                                         |        | 31 ARALIK 2019             |    |         | 31 ARALIK 2018             |    |         |
|                                                                                                                         |        | TP                         | YP | Toplam  | TP                         | YP | Toplam  |
| <b>VARLIKLAR</b>                                                                                                        |        |                            |    |         |                            |    |         |
| NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI                                                                               | 6      | 2.597                      | -- | 2.597   | 34.261                     | -- | 34.261  |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                                                |        | 13.903                     | -- | 13.903  | --                         | -- | --      |
| TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR                                                                                                | 8      | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                                     | 7      | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                                                              |        | 199.677                    | -- | 199.677 | 179.307                    | -- | 179.307 |
| Faktoring Alacakları                                                                                                    |        | 187.773                    | -- | 187.773 | 165.550                    | -- | 165.550 |
| İskontolu Faktoring Alacakları (Net)                                                                                    | 9.1    | 182.174                    | -- | 182.174 | 151.237                    | -- | 151.237 |
| Diğer Faktoring Alacakları                                                                                              | 9.1    | 5.599                      | -- | 5.599   | 14.313                     | -- | 14.313  |
| Finansman Kredileri                                                                                                     |        | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| Tüketici Kredileri                                                                                                      |        | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| Kredi Kartları                                                                                                          |        | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| Taksitli Ticari Krediler                                                                                                |        | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| Kiralama İşlemleri (Net)                                                                                                |        | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| Finansal Kiralama Alacakları                                                                                            |        | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| Faaliyet Kiralaması Alacakları                                                                                          |        | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| Kazanılmamış Gelirler (-)                                                                                               |        | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar                                                              | 9.2    | 10.102                     | -- | 10.102  | 12.046                     | -- | 12.046  |
| Takipteki Alacaklar                                                                                                     | 9.3    | 4.964                      | -- | 4.964   | 3.906                      | -- | 3.906   |
| Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)                                                                      | 9.3    | (3.162)                    | -- | (3.162) | (2.195)                    | -- | (2.195) |
| <b>ORTAKLIK YATIRIMLARI</b>                                                                                             | 10     | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| İştirakler (Net)                                                                                                        |        | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| Bağlı Ortaklıklar (Net)                                                                                                 |        | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)                                                             |        | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| <b>MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>                                                                                      | 11     | 13.763                     | -- | 13.763  | 13.695                     | -- | 13.695  |
| <b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>                                                                              | 12     | 303                        | -- | 303     | 277                        | -- | 277     |
| <b>YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>                                                                              | 13     | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| <b>CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI</b>                                                                                         | 22     | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| <b>ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>                                                                                         | 22     | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| <b>DİĞER AKTİFLER</b>                                                                                                   | 14     | 4.345                      | -- | 4.345   | 1.712                      | -- | 1.712   |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                                                                       |        | 234.588                    | -- | 234.588 | 229.252                    | -- | 229.252 |
| <b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)</b>                                     |        | 33                         | -- | 33      | 33                         | -- | 33      |
| Satış Amaçlı                                                                                                            | 15     | 33                         | -- | 33      | 33                         | -- | 33      |
| Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                                                         |        | --                         | -- | --      | --                         | -- | --      |
| <b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>                                                                                                |        | 234.621                    | -- | 234.621 | 229.285                    | -- | 229.285 |





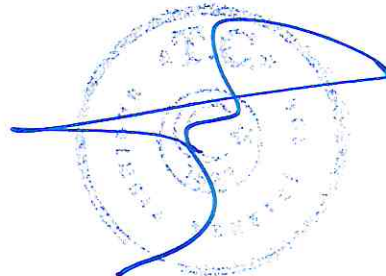
| SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU) |        |                            |       |         |                            |       |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|-------|---------|----------------------------|-------|---------|
| Finansal Durum Tablosu (Bilanço)                                                                                        | Dipnot | BİN TÜRK LİRASI (TL)       |       |         |                            |       |         |
|                                                                                                                         |        | Bağımsız Denetimden Geçmiş |       |         | Bağımsız Denetimden Geçmiş |       |         |
|                                                                                                                         |        | CARİ DÖNEM                 |       |         | ÖNCEKİ DÖNEM               |       |         |
|                                                                                                                         |        | 31 ARALIK 2019             |       |         | 31 ARALIK 2018             |       |         |
|                                                                                                                         |        | TP                         | YP    | Toplam  | TP                         | YP    | Toplam  |
| YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                                           |        |                            |       |         |                            |       |         |
| ALINAN KREDİLER                                                                                                         | 16     | 137.987                    | 6.427 | 144.414 | 88.205                     | 8.926 | 97.131  |
| FAKTÖRİNG BORÇLARI                                                                                                      | 9.1    | --                         | --    | --      | 394                        | --    | 394     |
| KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR                                                                                          | 17     | 60                         | --    | 60      | --                         | --    | --      |
| İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)                                                                                     | 18     | 36.686                     | --    | 36.686  | 88.877                     | --    | 88.877  |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                  | 19     | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                            | 20     | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| KARŞILIKLAR                                                                                                             |        | 469                        | --    | 469     | 292                        | --    | 292     |
| Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                                             |        | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı                                                                                   | 21     | 469                        | --    | 469     | 292                        | --    | 292     |
| Genel Karşılıklar                                                                                                       |        | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| Diğer Karşılıklar                                                                                                       |        | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| CARİ VERGİ BORCU                                                                                                        | 22     | 394                        | --    | 394     | 935                        | --    | 935     |
| ERTELENMİŞ VERGİ BORCU                                                                                                  | 22     | 54                         | --    | 54      | 99                         | --    | 99      |
| SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI                                                                                      | 23     | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                                     | 24     | 2.066                      | --    | 2.066   | 1.540                      | --    | 1.540   |
| ARA TOPLAM                                                                                                              |        | 177.716                    | 6.427 | 184.143 | 180.342                    | 8.926 | 189.268 |
| SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)                                | 25     | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| Satış Amaçlı                                                                                                            |        | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                                                         |        | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| ÖZKAYNAKLAR                                                                                                             |        | 50.478                     | --    | 50.478  | 40.017                     | --    | 40.017  |
| Ödenmiş Sermaye                                                                                                         | 26     | 30.500                     | --    | 30.500  | 25.700                     | --    | 25.700  |
| Sermaye Yedekleri                                                                                                       |        | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| Hisse Senedi İhraç Primleri                                                                                             |        | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| Hisse Senedi İptal Karları                                                                                              |        | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| Diğer Sermaye Yedekleri                                                                                                 |        | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                            | 26     | 2.273                      | --    | 2.273   | 2.285                      | --    | 2.285   |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                               |        | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| Kar Yedekleri                                                                                                           |        | 1.363                      | --    | 1.363   | 680                        | --    | 680     |
| Yasal Yedekler                                                                                                          | 26     | 1.237                      | --    | 1.237   | 554                        | --    | 554     |
| Statü Yedekleri                                                                                                         |        | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| Olağanüstü Yedekler                                                                                                     | 26     | 126                        | --    | 126     | 126                        | --    | 126     |
| Diğer Kar Yedekleri                                                                                                     |        | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| Kar veya Zarar                                                                                                          |        | 16.342                     | --    | 16.342  | 11.352                     | --    | 11.352  |
| Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı                                                                                           | 26     | 7.314                      | --    | 7.314   | 3.355                      | --    | 3.355   |
| Dönem Net Kâr veya Zararı                                                                                               |        | 9.028                      | --    | 9.028   | 7.997                      | --    | 7.997   |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                                             |        | --                         | --    | --      | --                         | --    | --      |
| YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI                                                                                                   |        | 228.194                    | 6.427 | 234.621 | 220.359                    | 8.926 | 229.285 |





| SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR |                                                             |                            |        |            |                            |        |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|------------|----------------------------|--------|------------|
| NAZIM HESAP KALEMLERİ                                                                               |                                                             | BİN TÜRK LİRASI            |        |            |                            |        |            |
|                                                                                                     |                                                             | Bağımsız Denetimden Geçmiş |        |            | Bağımsız Denetimden Geçmiş |        |            |
|                                                                                                     |                                                             | CARİ DÖNEM                 |        |            | ÖNCEKİ DÖNEM               |        |            |
|                                                                                                     |                                                             | 31 ARALIK 2019             |        |            | 31 ARALIK 2018             |        |            |
|                                                                                                     |                                                             | TP                         | YP     | TOPLAM     | TP                         | YP     | TOPLAM     |
| I.                                                                                                  | RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                        | 295                        | --     | 295        | 339                        | --     | 339        |
| II.                                                                                                 | RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                     | 22.852                     | --     | 22.852     | 12.519                     | --     | 12.519     |
| III.                                                                                                | ALINAN TEMİNATLAR                                           | 13.992.764                 | 4.957  | 13.997.721 | 12.561.450                 | 4.390  | 12.565.840 |
| IV.                                                                                                 | VERİLEN TEMİNATLAR                                          | 36.131                     | --     | 36.131     | 36.129                     | --     | 36.129     |
| V.                                                                                                  | TAAHHÜTLER                                                  | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 5.1                                                                                                 | Cayılmaz Taahhütler                                         | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 5.2                                                                                                 | Cayılabilir Taahhütler                                      | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 5.2.1                                                                                               | Kiralama Taahhütleri                                        | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 5.2.1.1                                                                                             | Finansal Kiralama Taahhütleri                               | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 5.2.1.2                                                                                             | Faaliyet Kiralama Taahhütleri                               | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 5.2.2                                                                                               | Diğer Cayılabilir Taahhütler                                | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| VI.                                                                                                 | TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR                                      | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 6.1                                                                                                 | Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar               | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 6.1.1                                                                                               | Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler       | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 6.1.2                                                                                               | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 6.1.3                                                                                               | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 6.2                                                                                                 | Alım Satım Amaçlı İşlemler                                  | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 6.2.1                                                                                               | Vadeli Alım-Satım İşlemleri                                 | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 6.2.2                                                                                               | Swap Alım Satım İşlemleri                                   | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 6.2.3                                                                                               | Alım Satım Opsiyon İşlemleri                                | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 6.2.4                                                                                               | Futures Alım Satım İşlemleri                                | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| 6.2.5                                                                                               | Diğer                                                       | --                         | --     | --         | --                         | --     | --         |
| VII.                                                                                                | EMANET KIYMETLER                                            | 251.702                    | 24.722 | 276.424    | 239.020                    | 16.930 | 255.950    |
| NAZIM HESAPLAR TOPLAMI                                                                              |                                                             | 14.303.744                 | 29.679 | 14.333.423 | 12.849.457                 | 21.320 | 12.870.777 |

| SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 2018 DÖNEMİNE AİT DEYALİ KAR VEYA ZARAR TABLOSU |        |                            |                            |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|----------------------------|--|
| GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                                                                   | Dipnot | BIN TÜRK LİRASI (TL)       |                            |  |
|                                                                                                            |        | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |  |
|                                                                                                            |        | 1 Ocak - 31 Aralık 2019    | 1 Ocak - 31 Aralık 2018    |  |
| ESAS FAALİYET GELİRLERİ                                                                                    |        | 66.295                     | 84.024                     |  |
| FAKTÖRİNG GELİRLERİ                                                                                        | 27     | 66.295                     | 84.024                     |  |
| Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                                                                    |        | 53.148                     | 77.204                     |  |
| İskontolu                                                                                                  |        | 49.688                     | 72.153                     |  |
| Diğer                                                                                                      |        | 3.460                      | 5.051                      |  |
| Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                       |        | 13.147                     | 6.820                      |  |
| İskontolu                                                                                                  |        | 12.181                     | 6.350                      |  |
| Diğer                                                                                                      |        | 966                        | 470                        |  |
| FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER                                                                           | 28     | -                          | -                          |  |
| Finansman Kredilerinden Alınan Faizler                                                                     |        | -                          | -                          |  |
| Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                        |        | -                          | -                          |  |
| KİRALAMA GELİRLERİ                                                                                         | 29     | -                          | -                          |  |
| Finansal Kiralama Gelirleri                                                                                |        | -                          | -                          |  |
| Faaliyet Kiralaması Gelirleri                                                                              |        | -                          | -                          |  |
| Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                         |        | -                          | -                          |  |
| FİNANSMAN GİDERLERİ (-)                                                                                    | 30     | (47.101)                   | (60.465)                   |  |
| Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                                                       |        | (32.264)                   | (39.263)                   |  |
| Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                                                           |        | -                          | -                          |  |
| Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri                                                                |        | -                          | (6)                        |  |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                                                             |        | (11.421)                   | (17.550)                   |  |
| Diğer Faiz Giderleri                                                                                       |        | -                          | (57)                       |  |
| Verilen Ücret ve Komisyonlar                                                                               |        | (3.416)                    | (3.589)                    |  |
| BRÜT KAR (ZARAR)                                                                                           |        | 19.194                     | 23.559                     |  |
| ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)                                                                                | 31     | (11.557)                   | (11.717)                   |  |
| Personel Giderleri                                                                                         |        | (6.369)                    | (6.977)                    |  |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri                                                                           |        | (227)                      | (170)                      |  |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri                                                                          |        | -                          | -                          |  |
| Genel İşletme Giderleri                                                                                    |        | (3.888)                    | (3.559)                    |  |
| Diğer                                                                                                      |        | (1.073)                    | (1.011)                    |  |
| BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI)                                                                                |        | 7.637                      | 11.842                     |  |
| DİĞER FAALİYET GELİRLERİ                                                                                   | 32     | 7.113                      | 6.738                      |  |
| Bankalardan Alınan Faizler                                                                                 |        | 1.425                      | 1.916                      |  |
| Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                                                          |        | 2.985                      | 1.588                      |  |
| Temettü Gelirleri                                                                                          |        | -                          | -                          |  |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Karı                                                                            |        | -                          | -                          |  |
| Türev Finansal İşlemler Karı                                                                               |        | -                          | -                          |  |
| Kambiyo İşlemleri Karı                                                                                     |        | 847                        | 2.557                      |  |
| Diğer                                                                                                      |        | 1.856                      | 677                        |  |
| KARŞILIK GİDERLERİ                                                                                         | 33     | (1.148)                    | (2.388)                    |  |
| Özel Karşılıklar                                                                                           |        | (1.017)                    | (2.388)                    |  |
| Beklenen Zarar Karşılıkları                                                                                |        | -                          | -                          |  |
| Genel Karşılıklar                                                                                          |        | -                          | -                          |  |
| Diğer                                                                                                      |        | (131)                      | -                          |  |
| DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)                                                                               | 34     | (1.769)                    | (5.637)                    |  |
| Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri                                                                         |        | -                          | -                          |  |
| Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                                                      |        | -                          | -                          |  |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı                                                                          |        | -                          | -                          |  |
| Türev Finansal İşlemlerden Zarar                                                                           |        | -                          | -                          |  |
| Kambiyo İşlemleri Zararı                                                                                   |        | (1.654)                    | (5.591)                    |  |
| Diğer                                                                                                      |        | (105)                      | (46)                       |  |
| NET FAALİYET KARI (ZARARI)                                                                                 |        | 11.833                     | 10.555                     |  |
| BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAĞI TUTARI                                          |        | -                          | -                          |  |
| ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR (ZARAR)                                                      |        | -                          | -                          |  |
| NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)                                                                         |        | -                          | -                          |  |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)                                                          |        | 11.833                     | 10.555                     |  |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)                                                               | 22     | (2.805)                    | (2.558)                    |  |
| Cari Vergi Karşılığı                                                                                       |        | (2.846)                    | (2.564)                    |  |
| Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi                                                                              |        | -                          | -                          |  |
| Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi                                                                              |        | 41                         | 6                          |  |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)                                                             |        | 9.028                      | 7.997                      |  |
| DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER                                                                         |        | -                          | -                          |  |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri                                                           |        | -                          | -                          |  |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları                     |        | -                          | -                          |  |
| Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri                                                                        |        | -                          | -                          |  |
| DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)                                                                     |        | -                          | -                          |  |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri                                                           |        | -                          | -                          |  |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları                   |        | -                          | -                          |  |
| Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri                                                                        |        | -                          | -                          |  |
| DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)                                                          |        | -                          | -                          |  |
| DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)                                                               |        | -                          | -                          |  |
| Cari Vergi Karşılığı                                                                                       |        | -                          | -                          |  |
| Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi                                                                              |        | -                          | -                          |  |
| Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi                                                                              |        | -                          | -                          |  |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)                                                             |        | -                          | -                          |  |
| DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI                                                                                 |        | 9.028                      | 7.997                      |  |
| Dönem Karının (Zararının) Dağılımı                                                                         |        | 9.028                      | 7.997                      |  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                                |        | -                          | -                          |  |
| Ana Ortaklık Payları                                                                                       |        | 9.028                      | 7.997                      |  |
| HİSSE BAŞINA KAZANÇ                                                                                        | 35     | -                          | -                          |  |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                              |        | 0,30                       | -                          |  |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                              |        | -                          | -                          |  |
| SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ                                                                           |        | -                          | -                          |  |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                              |        | -                          | -                          |  |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                              |        | -                          | -                          |  |

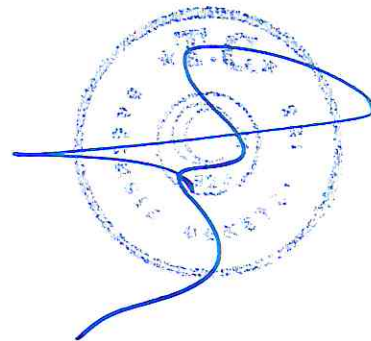


| SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 2018 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU         |        |                            |                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|----------------------------|
| GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                                                                                            | Dipnot | BİN TÜRK LİRASI (TL)       |                            |
|                                                                                                                                     |        | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|                                                                                                                                     |        | 1 Ocak - 31 Aralık 2019    | 1 Ocak - 31 Aralık 2018    |
| DÖNEM KARI (ZARARI)                                                                                                                 |        | 9.028                      | 7.997                      |
| DİĞER KAPSAMLI GELİRLER                                                                                                             |        | (12)                       | (115)                      |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                                                                    | 27     | -                          | -                          |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)                                                                      |        | -                          | -                          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)                                                              |        | -                          | -                          |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                                                     |        | (16)                       | 15                         |
| Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                             |        | -                          | -                          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                                |        | 4                          | (130)                      |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar                                                                                       |        | -                          | -                          |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                                                                                        |        | -                          | -                          |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri |        | -                          | -                          |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)                                                                                  |        | -                          | -                          |
| Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)                                                     |        | -                          | -                          |
| Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                                |        | -                          | -                          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                                   |        | -                          | -                          |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)                                                                                                       |        | 9.016                      | 7.882                      |

| SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ                                                               |        |                 |       |     |    |               |                            |                     |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|-------|-----|----|---------------|----------------------------|---------------------|-----------------|
| 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 2018 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI                   |        |                 |       |     |    |               |                            |                     |                 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamli Gelirler veya Giderler |        |                 |       |     |    |               |                            |                     |                 |
| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER                                                        |        |                 |       |     |    |               |                            |                     |                 |
|                                                                                              | Dipnot | Ödenmiş Sermaye | 1     | 2   | 3  | Kar Yedekleri | Geçmiş Dönem Karı / Zararı | Dönem Karı / Zararı | Toplam Özkaynak |
| <b>ÖNCEKİ DÖNEM - BİN TÜRK LİRASI (TL)</b>                                                   |        |                 |       |     |    |               |                            |                     |                 |
| <b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>                                                               |        |                 |       |     |    |               |                            |                     |                 |
| I. Dönem Başı Bakiyesi                                                                       |        |                 |       |     |    |               |                            |                     |                 |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                                                       |        | 25.700          | 2.408 | (8) | -- | 680           | (2.308)                    | 5.663               | 32.135          |
| 2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi                                                           |        | --              | --    | --  | -- | --            | --                         | --                  | --              |
| 2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltmesinin Etkisi                                            |        | --              | --    | --  | -- | --            | --                         | --                  | --              |
| III. Yeni Bakiye                                                                             |        | 25.700          | 2.408 | (8) | -- | 680           | (2.308)                    | 5.663               | 32.135          |
| IV. Toplam Kapsamli Gelir                                                                    |        | --              | (127) | 12  | -- | --            | --                         | --                  | 7.882           |
| 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. Kâr Dağılımı                                                                             |        | --              | --    | --  | -- | --            | --                         | --                  | --              |
| 11.1 Dağıtılan Temettü                                                                       |        | --              | --    | --  | -- | --            | --                         | --                  | --              |
| 11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                                                            |        | --              | --    | --  | -- | --            | 5.663                      | (5.663)             | --              |
| 11.3 Diğer                                                                                   |        | --              | --    | --  | -- | --            | --                         | --                  | --              |
| Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI+XII+XIII)                                                 |        | 25.700          | 2.281 | 4   | -- | 680           | 3.355                      | 7.997               | 40.017          |
| <b>CARL DÖNEM - BİN TÜRK LİRASI (TL)</b>                                                     |        |                 |       |     |    |               |                            |                     |                 |
| <b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>                                                               |        |                 |       |     |    |               |                            |                     |                 |
| I. Dönem Başı Bakiyesi                                                                       |        |                 |       |     |    |               |                            |                     |                 |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                                                       |        | 25.700          | 2.281 | 4   | -- | 680           | 3.355                      | 7.997               | 40.017          |
| 2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi                                                           |        | --              | --    | --  | -- | --            | --                         | --                  | --              |
| 2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltmesinin Etkisi                                            |        | --              | --    | --  | -- | --            | --                         | --                  | --              |
| III. Yeni Bakiye                                                                             |        | 25.700          | 2.281 | 4   | -- | 680           | 3.355                      | 7.997               | 40.017          |
| IV. Toplam Kapsamli Gelir                                                                    |        | 1.445           | --    | --  | -- | --            | --                         | --                  | 9.016           |
| V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı                                                  |        | 3.355           | --    | --  | -- | --            | --                         | --                  | 1.445           |
| 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. Kâr Dağılımı                                                                             |        | --              | --    | --  | -- | --            | --                         | --                  | --              |
| 11.1 Dağıtılan Temettü                                                                       |        | --              | --    | --  | -- | 683           | 7.314                      | (7.997)             | --              |
| 11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                                                            |        | --              | --    | --  | -- | --            | --                         | --                  | --              |
| 11.3 Diğer                                                                                   |        | --              | --    | --  | -- | --            | --                         | --                  | --              |
| Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI+XII+XIII)                                                 |        | 30.500          | 2.281 | (8) | -- | 1.363         | 7.314                      | 9.028               | 50.478          |



| SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ                                                                         |                |                            |                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------|----------------------------|
| 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 2018 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI                                   |                |                            |                            |
|                                                                                                        | Dipnot         | BİN TÜRK LİRASI ( TL)      |                            |
|                                                                                                        |                | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|                                                                                                        |                | 1 Ocak - 31 Aralık 2019    | 1 Ocak - 31 Aralık 2018    |
| <b>Nakit Akış Tablosu</b>                                                                              |                |                            |                            |
| <b>ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                  |                |                            |                            |
| Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı / Zararı                 |                | 9.028                      | 8.459                      |
| Alınan Faizler ve Kiralama Gelirleri                                                                   | 27             | 56.468                     | 80.707                     |
| Ödenen Faizler ve Kiralama Giderleri                                                                   | 30             | (43.685)                   | (56.875)                   |
| Alınan Temettümler                                                                                     |                | -                          | -                          |
| Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                                            | 27             | 13.147                     | 6.820                      |
| Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                                            | 32             | 2.702                      | (355)                      |
| Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar                                     |                | 75                         | 6                          |
| Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                                            | 31             | (11.558)                   | (11.717)                   |
| Ödenen Vergiler                                                                                        |                | (3.287)                    | (1.526)                    |
| Diğer                                                                                                  | 22,30,33,34    | (4.834)                    | (8.601)                    |
| Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim                                               |                | 86.495                     | 133.793                    |
| Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                                                           | 9              | (22.314)                   | 132.222                    |
| Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış                                                            |                | -                          | -                          |
| Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış                                                  |                | -                          | -                          |
| Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış                                                                   | 9,11,12,14     | (1.869)                    | 1.157                      |
| Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)                                                             | 9              | (394)                      | (144)                      |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                    | 17             | 61                         | -                          |
| Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                                                 | 16             | 104.085                    | -                          |
| Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                             |                | -                          | 397                        |
| Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                                     | 18,20,22,24,26 | 6.926                      | 161                        |
| Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı                                                      |                | 95.523                     | 142.252                    |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                             |                |                            |                            |
| İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)  |                | -                          | -                          |
| Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) |                | -                          | -                          |
| Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller                                                               | 11,12          | (686)                      | (243)                      |
| Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                                               |                | -                          | -                          |
| Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar              |                | -                          | -                          |
| Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar          |                | -                          | -                          |
| Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar                                      |                | (34.984)                   | (5.997)                    |
| Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar                                           |                | 22.852                     | -                          |
| Diğer                                                                                                  |                | -                          | -                          |
| Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları                                                |                | (12.818)                   | (6.240)                    |
| <b>FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                           |                |                            |                            |
| Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                                             | 16,18          | 3.178.742                  | 33.519                     |
| Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                                   | 16,18          | (3.294.556)                | (136.197)                  |
| İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                                          |                | -                          | -                          |
| Temettü Ödemeleri                                                                                      |                | -                          | -                          |
| Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                                                            |                | -                          | -                          |
| Diğer                                                                                                  |                | 1.445                      | -                          |
| Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit                                                          |                | (114.369)                  | (102.678)                  |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi                     |                | -                          | -                          |
| Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (Azalış)                                                |                | (31.664)                   | 33.334                     |
| Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar                                                       |                | 34.261                     | 927                        |
| Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar                                                       |                | 2.597                      | 34.261                     |



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sümer Faktoring A.Ş. 17 Mayıs 1996 tarihinde, Sümerbank iştiraki olarak kurulmuştur. Sümerbank'ın yönetim ve kontrolünün 31 Ağustos 2001 tarihinde TMSF'na geçmesini takiben Şirket bir süre faaliyetlerine TMSF yönetiminde devam etmiştir. 14 Şubat 2002 tarihinde TMSF tarafından tüm isim hakları ile özelleştirilen Sümer Faktoring A.Ş. 15 Nisan 2014 tarihi itibarıyla "Altınbaş" ailesi tarafından satın alınmıştır. Şirket, 18 Aralık 2015 tarihinde Kredi Alta Faktoring Anonim Şirketi ile birleşmiştir. (Not -3). 15.07.2016 tarihinde hisselerinin % 94 'ünü "Altınbaş " ailesi tarafından kurulan ASV Holding A.Ş. 'ye devir etmiştir.

Şirket, Keskin Kalem Sokak No: 39/1 34394 Esentepe-İstanbul, Türkiye adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in esas faaliyet konusu, endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmetleri sunmaktır. Şirket, faktoring faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir. Şirket, riski tabana yayıp müşteri çeşitliliğini ve adedini arttırmak için İkitelli Şube (Açılış tarihi: 30.03.2017), Ankara Şube (Açılış tarihi: 04.04.2017), Ataşehir Şube (Açılış Tarihi: 27.03.2018) ve Bodrum Şube (Açılış Tarihi: 19.09.2019) olmak üzere 4 şube açılmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 35'dir. (31 Aralık 2018 - 39). Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

|                  | 31.12.2019 |        | 31.12.2018 |        |
|------------------|------------|--------|------------|--------|
|                  | %          | Tutarı | %          | Tutarı |
| ASV Holding A.Ş. | 94,00%     | 28.670 | 94,00%     | 24.158 |
| Sofu Altınbaş    | 2,00%      | 610    | 2,00%      | 514    |
| Vakkas Altınbaş  | 2,00%      | 610    | 2,00%      | 514    |
| Aliye Altınbaş   | 1,00%      | 305    | 1,00%      | 257    |
| Zeynep Altınbaş  | 1,00%      | 305    | 1,00%      | 257    |
|                  | 100,00%    | 30.500 | 100,00%    | 25.700 |

Şirket'in 24.01.2019 tarihli genel kurul kararına istinaden sermayenin 30.500 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Artırılan 4.800 TL'nin 1.445 TL'si nakden 3.355 TL'si iç kaynaklardan karşılanmış ve ortaklara hisseleri oranında eşit şekilde dağıtılmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 28.01.2019 tarihinde tescil edilmiş, 01.02.2019 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

###### 2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

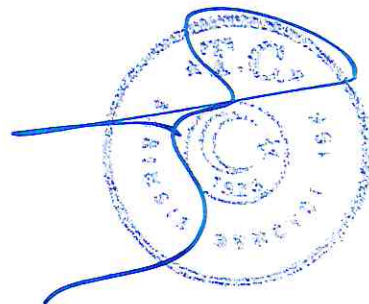
Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir.

##### Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Şubat 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

##### İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.





## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

#### 2.1.2. İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in işlevsel para birimi Türk Lirası (TL) olup raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

#### 2.1.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

#### 2.1.4. Netleştirme

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

### 2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

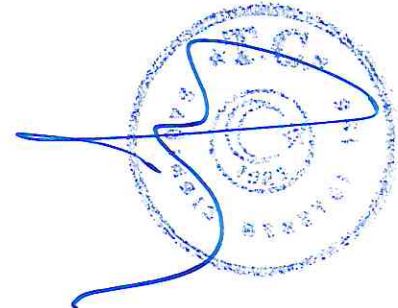
Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

### 2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir.

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

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.



## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Cari dönem finansal tabloları ve dipnotlar önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmaktadır.

### **2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

#### **a) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar**

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü için özkaynak araçları ve türev ürünler hariç tutulmak üzere varlıkların nakit akım özellikleri esas alınmaktadır. TFRS 9 ile beraber TMS 39 finansal araç kategorileri olan gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar tutulacak finansal varlıklar yerlerini sırasıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara bırakmıştır.

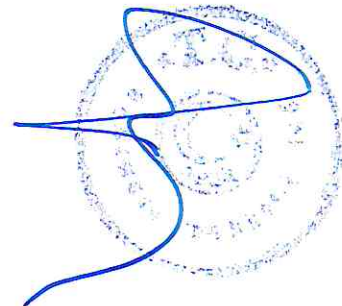
2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket 31 Aralık 2019 döneminde TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı için BDDK'ya başvuruda bulunmamıştır. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir.

##### **TFRS 16 Kiralamalar**

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanı tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.





## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

#### a) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar (devamı)

TFRS 16'ya geçiş:

Şirket TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönüş yaklaşımı ile uygulamıştır.

Şirket, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralama ve düşük değerli kiralama için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır.

Aşağıda, Şirket'in TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

#### **Kullanım hakkı varlıkları**

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

#### **Kira Yükümlülükleri**

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

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

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

#### a) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar (devamı)

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

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

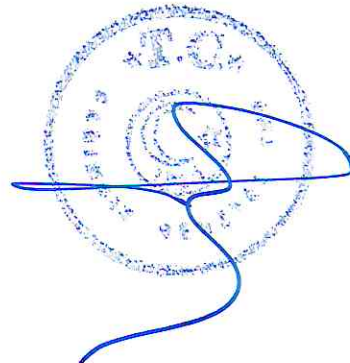
- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

#### **Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar**

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

Şirket'in TFRS 16 uygulamaya başlaması nedeniyle maddi duran varlıklar kaleminde sınıflanan kullanım varlığı 31 Aralık 2019 itibarıyla net 56 TL, kiralama yükümlülüğü 61 TL, finansman gideri (8) TL, amortisman gideri ise (54) TL'dir.





## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

#### **a) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar (devamı)**

#### **TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

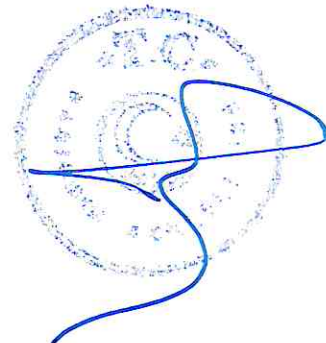
#### **TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.





## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

#### Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

*TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

*TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

*TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

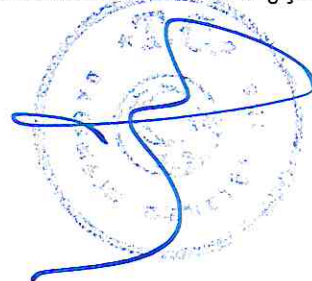
Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

#### Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmekteledir .

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.



## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

#### **b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

#### **Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)**

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

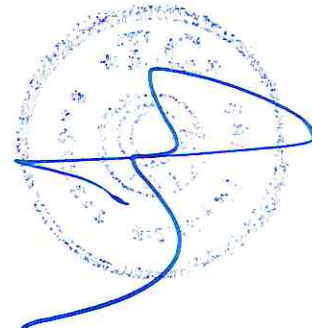
#### **TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı**

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da "önemli tanımı" değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

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





## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

#### b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

#### TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

#### İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

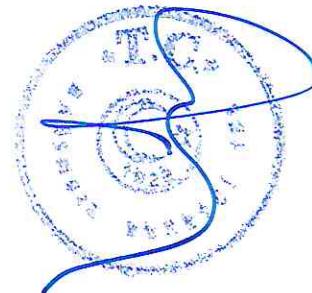
- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını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

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

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.





## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

##### **b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

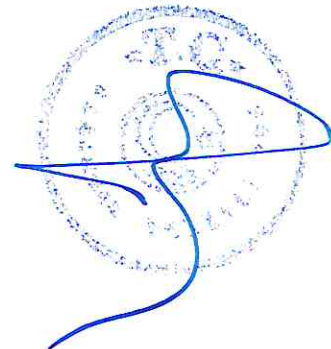
- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasını izin verilmektedir.

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

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



31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a. Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ön ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faiz ve komisyon gelirleri ile tüm diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

b. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket'in vadeye 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.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değeriyle gösterilir. Bu kategoride sınıflandırılan borçlanma senetlerinin kar veya zarar 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, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

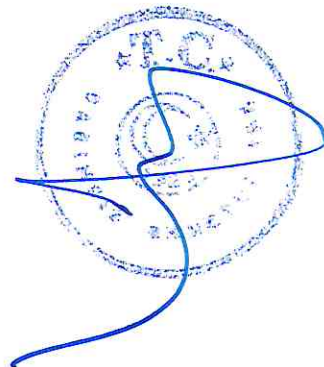
Factoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır.

Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, Şirket, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırabilir.

Karşılıklar tebliğinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen faktoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırabilir.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi 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.





## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

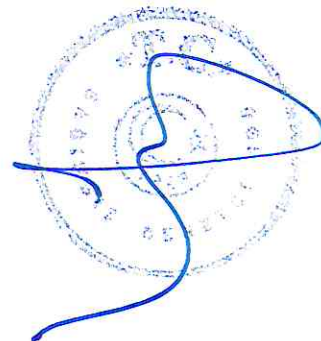
## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı yukarıda belirtilen "Karşılık Tebliği" çerçevesinde hesaplanmaktadır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı takipteki faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.



**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

#### **b. Finansal Araçlar (Devamı)**

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler

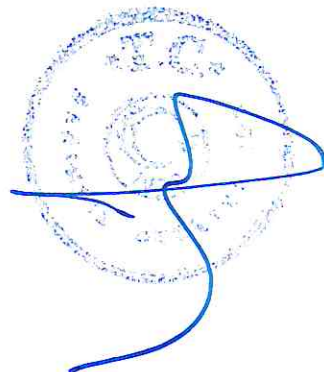
Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal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

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

**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler**

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

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



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### c. Maddi Duran Varlıklar ve Amortisman

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

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

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

Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

|                           | Yıllar |
|---------------------------|--------|
| Mobilya ve Demirbaşlar    | 5 -15  |
| Binalar                   | 50     |
| Makine, Tesis ve cihazlar | 4-10   |
| Taşıtlar                  | 5      |

#### d. Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve İtfa Payları

##### Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

##### Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel giderlerin bir kısmını da içermektedir.





**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**e. Varlıklarda Değer düşüklüğü**

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

**f. Sermaye Artışları**

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Şirket'in 24.01.2019 tarihli genel kurul kararına istinaden sermayenin 30.500 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Artırılan 4.800 TL'nin 1.445 TL'si nakden 3.355 TL'si iç kaynaklardan karşılanmış ve ortaklara hisseleri oranında eşit şekilde dağıtılmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 28.01.2019 tarihinde tescil edilmiş, 01.02.2019 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

**g. Kıdem Tazminatı Karşılığı**

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

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilik dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

**h. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

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

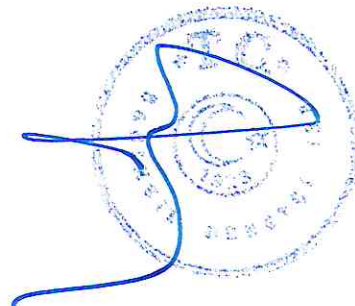
Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

**i. Borçlanma Maliyetleri**

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### j. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                |   | TL / USD | TL / EURO | TL / GBP |
|----------------|---|----------|-----------|----------|
| 31 Aralık 2019 | : | 5,9402   | 6,6506    | 7,7765   |
| 31 Aralık 2018 | : | 5,2609   | 6,0280    | 6,6528   |

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan TCMB döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

#### k. Hisse Başına Kazanç

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

#### l. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

#### m. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.



**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)**

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

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

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

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

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

**o. Nakit Akış Tablosu**

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.





## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

#### r. İlişkili Taraflar

Bir tarafın Şirket ile ilişkili taraf sayılabilmesi aşağıdaki kriterlere bağlıdır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
  - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
  - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
  - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları, bağlı ortaklığı ve bu kişiler ve şirketle ilişkili olan şirketler, bunların kilit yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır.

#### s. Finansal Kiralama

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Şirket'in finansal kiralama işlemi ilgil dipnotta açıklanmıştır.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

#### t. Bölümlere Göre Raporlama

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması, finansal tablo kullanıcıları tarafından işletmelerin geçmiş performansının daha iyi anlaşılabilmesi, risk ve getirilerinin daha iyi değerlendirilebilmesi ve işletme hakkında bir bütün olarak daha doğru karar verilebilmesine yönelik olmak üzere, finansal bilgilerin üretilen farklı türdeki ürün ve hizmetler ile işletmenin faaliyet gösterdiği farklı coğrafi bölgeler bazında bölümlere göre raporlanmasına ilişkindir. Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

2019 ve 2018 yılında işletme birleşmesi bulunmamaktadır. Şirket, Kredi Alta Faktoring Anonim Şirketi ("Kredi Alta), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 4 Aralık 2015 tarihli izniyle Şirket'in ortakları tarafından Şirket ile birleştirilmek üzere devralınmış ve BDDK'nın 18 Aralık 2015 tarihli izniyle Kredi Alta ile birleştirilmiştir.

#### 4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur).

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

#### 6. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

|                 | 31.12.2019   |           | 31.12.2018    |           |
|-----------------|--------------|-----------|---------------|-----------|
|                 | TP           | YP        | TP            | YP        |
| Nakit kasası    | 4            | --        | 3             | --        |
| Vadesiz mevduat | 1.002        | --        | 365           | --        |
| Vadeli mevduat  | 1.591        | --        | 33.893        | --        |
|                 | <b>2.597</b> | <b>--</b> | <b>34.261</b> | <b>--</b> |

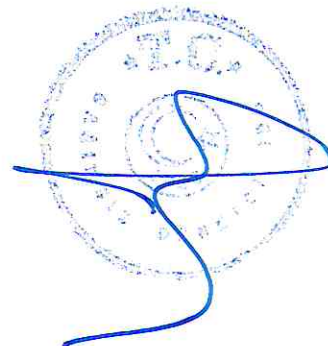
Şirket'in blokeli mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018 - Şirket'in Halkbank A.Ş. ticari şubedeki çek hesabında 50 TL blokesi bulunmaktadır).

#### 7. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur).

#### 8. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur).



**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

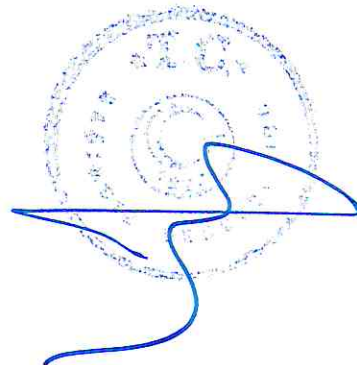
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)****9.1 Faktoring Alacakları ve Borçları****9.1.1 Faktoring Alacakları**

|                                                          | 31.12.2019     |           | 31.12.2018     |           |
|----------------------------------------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
|                                                          | TP             | YP        | TP             | YP        |
| İskontolu faktoring alacakları                           | 189.685        | --        | 159.880        | --        |
| Diğer faktoring alacakları                               | 5.599          | --        | 14.313         | --        |
| Faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri (-) | (7.511)        | --        | (8.643)        | --        |
|                                                          | <b>187.773</b> | <b>--</b> | <b>165.550</b> | <b>--</b> |

Faktoring alacaklarının vadesel dağılımı:

| 31.12.2019           | 1 aya<br>kadar | 3 aya<br>kadar | 3 ay 1 yıl<br>arası | 1 yıl 5 yıl<br>arası | Toplam  |
|----------------------|----------------|----------------|---------------------|----------------------|---------|
| Faktoring alacakları | 57.950         | 79.894         | 49.929              | --                   | 187.773 |
| 31.12.2018           | 1 aya<br>kadar | 3 aya<br>kadar | 3 ay 1 yıl<br>arası | 1 yıl 5 yıl<br>arası | Toplam  |
| Faktoring alacakları | 47.439         | 59.037         | 59.074              | --                   | 165.550 |





**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)**

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir;

|                                  | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Sektör                           | %             | %             |
| <b>Tarım</b>                     | <b>0,52%</b>  | <b>0,29%</b>  |
| Bitkisel Ürünler                 | 0,00          | 0,04          |
| Hayvansal Ürünler                | 0,52          | 0,25          |
| <b>İmalat</b>                    | <b>46,93%</b> | <b>57,92%</b> |
| Enerji Üreten Madenler           | 4,91          | 7,95          |
| Enerji Üretmeyen Madenlerin      | 0,10          | 24,22         |
| Gıda Ve Meşrubat Sanayi          | 2,13          | 2,70          |
| Tekstil Sanayi                   | 4,27          | 4,98          |
| Deri Giyim Ve Kürk İşleme Sanayi | 0,88          | 1,73          |
| Kağıt Ham.Ve Kağıt Ürünleri İm   | 1,99          | 2,66          |
| Petrol Rafineri Ürünleri         | 0,88          | 1,19          |
| Kimya Ve Kimya Ürünleri Sanayi   | 1,57          | 0,09          |
| Boya,Vernik,Yazı Ve Matbaa Mür   | 0,04          | 0,56          |
| Tıbbi İlaçlar                    | 0,01          | 0,00          |
| Plastik Ürünleri Üretimi         | 10,31         | 2,14          |
| Diğer                            | 9,27          | 0,00          |
| İşlenmiş Metal Ürünleri Sanayi   | 1,27          | 1,13          |
| Elektrikli Ve Elektriksiz Ev A   | 0,04          | 3,54          |
| Başka Yerlerde Sınıflandırılma   | 0,46          | 1,98          |
| Tıbbi Cihazlar,Hassas Ölçüm Al   | 0,13          | 0,25          |
| Mobilya Sanayii                  | 1,02          | 0,00          |
| Diğer İmalat Sanayii             | 1,05          | 0,00          |
| Elektrik Gaz Ve Su Kaynakları    | 6,47          | 2,19          |
| Motorlu Araçların Yedek Parçal   | 0,13          | 0,61          |
| <b>Hizmet</b>                    | <b>52,55%</b> | <b>41,79%</b> |
| İnşaat                           | 21,45         | 18,12         |
| Motorlu Araçların Bakım,Tamir    | 0,05          | 0,00          |
| Toptan Ticaret Ve Komisyonculu   | 13,54         | 8,73          |
| Perakende Ticaret Ve Kişisel E   | 0,21          | 1,10          |
| Oteller                          | 1,13          | 2,58          |
| Karayolu Yolcu Taşımacılığı      | 0,31          | 4,66          |
| Karayolu Yük Taşımacılığı        | 0,43          | 0,00          |
| Deniz Taşımacılığı               | 1,02          | 0,00          |
| Hava Taşımacılığı                | 3,93          | 0,00          |
| Kiralama                         | 3,08          | 0,00          |
| Bilgisayar Ve Bununla İlgili F   | 0,82          | 0,00          |
| Araştırma,Danışmanlık,Reklam V   | 4,08          | 0,00          |
| Sağlık Ve Sosyal Hizmetler       | 2,07          | 0,48          |
| Diğer Faaliyetler                | 0,43          | 6,12          |
|                                  | <b>100%</b>   | <b>100%</b>   |



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)

##### 9.1.2 Faktoring Borçları

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

|                    | 31.12.2019 |    | 31.12.2018 |    |
|--------------------|------------|----|------------|----|
|                    | TP         | YP | TP         | YP |
| Faktoring borçları | --         | -- | 394        | -- |
|                    | --         | -- | 394        | -- |

Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

##### 9.2 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar

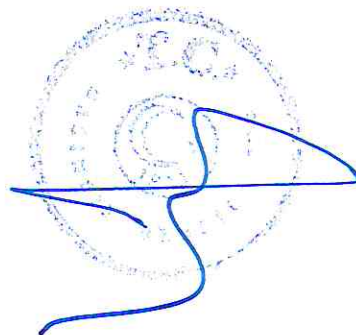
|                                                          | 31.12.2019 |    | 31.12.2018 |    |
|----------------------------------------------------------|------------|----|------------|----|
|                                                          | TP         | YP | TP         | YP |
| İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (*) | 10.102     | -- | 12.046     | -- |
|                                                          | 10.102     | -- | 12.046     | -- |

(\*) Şekerbank tahvillerden oluşmaktadır.

##### 9.3 Takipteki Alacaklar ve Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)

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

|                                 | 31.12.2019   |           | 31.12.2018   |           |
|---------------------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|                                 | TP           | YP        | TP           | YP        |
| Takipteki alacaklar             | 4.964        | --        | 3.906        | --        |
| Özel karşılıklar (-)            | (3.162)      | --        | (2.195)      | --        |
| <b>Takipteki alacaklar, net</b> | <b>1.802</b> | <b>--</b> | <b>1.711</b> | <b>--</b> |



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)

##### 9.3 Takipteki Alacaklar ve Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-) (Devamı)

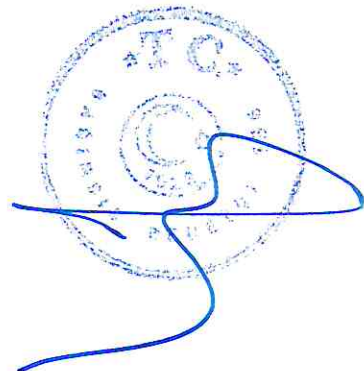
|                             | 31.12.2019                                  |                      | 31.12.2018                                  |                      |
|-----------------------------|---------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------|----------------------|
|                             | Toplam<br>takipteki<br>faktoring<br>alacağı | Ayrılmış<br>karşılık | Toplam<br>takipteki<br>faktoring<br>alacağı | Ayrılmış<br>karşılık |
| Vadesi 1-3 ay geçen         | --                                          | --                   | --                                          | --                   |
| Vadesi 3-6 ay geçen         | 1.897                                       | (608)                | 1.044                                       | (209)                |
| Vadesi 6-12 ay geçen        | 1.027                                       | (514)                | 1.751                                       | (875)                |
| Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen | 2.040                                       | (2.040)              | 1.111                                       | (1.111)              |
|                             | <b>4.964</b>                                | <b>(3.162)</b>       | <b>3.906</b>                                | <b>(2.195)</b>       |

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                          | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak  | (3.906)        | (3.401)        |
| Dönem gideri             | (1.091)        | (1.784)        |
| İptal edilen karşılıklar | 33             | 1.279          |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>  | <b>(4.964)</b> | <b>(3.906)</b> |

#### 10. ORTAKLIK YATIRIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur).





**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**

01 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 2018 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet                       | Arsa ve Binalar | Makine Cihazlar | Taşıtlar     | Kullanım Hakkı Varlığı Taşıtlar | Mobilya ve Demirbaşlar | Özel Maliyetler | Toplam        |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------------|-----------------|---------------|
| <b>31.Ara.17</b>              | <b>12.533</b>   | <b>990</b>      | <b>1.254</b> | <b>--</b>                       | <b>549</b>             | <b>11</b>       | <b>15.337</b> |
| İlaveler                      | --              | 224             | --           | --                              | 4                      | --              | 228           |
| Çıkışlar (-)                  | --              | --              | --           | --                              | --                     | --              | --            |
| Transfer (+) / (-)            | --              | --              | --           | --                              | --                     | --              | --            |
| <b>31.Ara.18</b>              | <b>12.533</b>   | <b>1.214</b>    | <b>1.254</b> | <b>--</b>                       | <b>553</b>             | <b>11</b>       | <b>15.565</b> |
| İlaveler                      | 158             | 405             | --           | 110                             | 23                     | --              | 696           |
| Çıkışlar (-)                  | --              | --              | --           | --                              | --                     | --              | --            |
| Transfer (+) / (-)            | --              | --              | --           | --                              | --                     | --              | --            |
| <b>31.Ara.19</b>              | <b>12.691</b>   | <b>1.619</b>    | <b>1.254</b> | <b>110</b>                      | <b>576</b>             | <b>11</b>       | <b>16.261</b> |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> |                 |                 |              |                                 |                        |                 |               |
| <b>1.Oca.18</b>               | <b>66</b>       | <b>399</b>      | <b>552</b>   | <b>--</b>                       | <b>360</b>             | <b>1</b>        | <b>1378</b>   |
| Amortisman gideri             | 26              | 155             | 252          | --                              | 56                     | 3               | 492           |
| Çıkışlar (-)                  | --              | --              | --           | --                              | --                     | --              | --            |
| Transfer (+) / (-)            | --              | --              | --           | --                              | --                     | --              | --            |
| <b>31.Ara.18</b>              | <b>91</b>       | <b>554</b>      | <b>804</b>   | <b>--</b>                       | <b>416</b>             | <b>4</b>        | <b>1.870</b>  |
| Amortisman gideri             | 27              | 244             | 242          | 54                              | 56                     | 5               | 628           |
| Çıkışlar (-)                  | --              | --              | --           | --                              | --                     | --              | --            |
| Transfer (+) / (-)            | --              | --              | --           | --                              | --                     | --              | --            |
| <b>31.Ara.19</b>              | <b>119</b>      | <b>798</b>      | <b>1.046</b> | <b>54</b>                       | <b>472</b>             | <b>9</b>        | <b>2.498</b>  |
| <b>Net Kayıtlı Değer</b>      |                 |                 |              |                                 |                        |                 |               |
| <b>1.Oca.18</b>               | <b>12.467</b>   | <b>591</b>      | <b>702</b>   | <b>0</b>                        | <b>189</b>             | <b>10</b>       | <b>13.959</b> |
| <b>31.Ara.18</b>              | <b>12.442</b>   | <b>660</b>      | <b>450</b>   | <b>0</b>                        | <b>137</b>             | <b>7</b>        | <b>13.695</b> |
| <b>31.Ara.19</b>              | <b>12.572</b>   | <b>821</b>      | <b>208</b>   | <b>56</b>                       | <b>104</b>             | <b>2</b>        | <b>13.763</b> |



**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

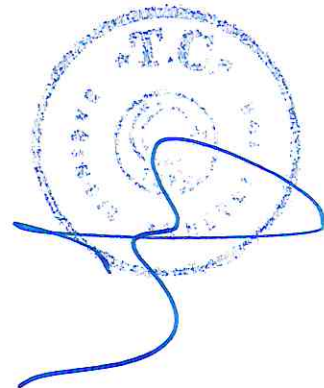
**12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**

01 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 2018 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Maliyet</b>               | <b>Haklar</b> |
|------------------------------|---------------|
| <b>1.Oca.18</b>              | <b>666</b>    |
| İlaveler                     | 15            |
| Çıkışlar (-)                 | --            |
| <b>31.Ara.18</b>             | <b>681</b>    |
| İlaveler                     | 101           |
| Çıkışlar (-)                 | --            |
| <b>31.Ara.19</b>             | <b>782</b>    |
| <b>Birikmiş İtfa Payları</b> |               |
| <b>1.Oca.18</b>              | <b>320</b>    |
| İtfa gideri                  | 84            |
| Çıkışlar (-)                 | --            |
| <b>31.Ara.18</b>             | <b>404</b>    |
| İtfa gideri                  | 75            |
| Çıkışlar (-)                 | --            |
| <b>31.Ara.19</b>             | <b>479</b>    |
| <b>Net Kayıtlı Değer</b>     |               |
| <b>1.Oca.18</b>              | <b>346</b>    |
| <b>31.Ara.18</b>             | <b>277</b>    |
| <b>31.Ara.19</b>             | <b>303</b>    |

**13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur)



**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

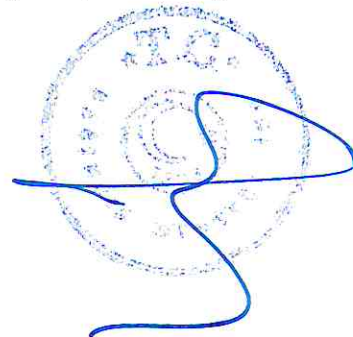
**14. DİĞER AKTİFLER**

|                                | 31.12.2019   |           | 31.12.2018   |           |
|--------------------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|                                | TP           | YP        | TP           | YP        |
| Peşin ödenmiş giderler         | 3.431        | --        | 324          | --        |
| Müşterilerden BSMV alacağı     | 638          | --        | 823          | --        |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 136          | --        | 398          | --        |
| Dava ve mahkeme avansları      | 118          | --        | 149          | --        |
| Verilen depozito ve teminatlar | 13           | --        | 13           | --        |
| Personel maaş avansları        | 1            | --        | 1            | --        |
| Diğer                          | 8            | --        | 4            | --        |
|                                | <b>4.345</b> | <b>--</b> | <b>1.712</b> | <b>--</b> |

**15. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**

| Maliyet                              | Toplam    |
|--------------------------------------|-----------|
| <b>1.Oca.18</b>                      | <b>57</b> |
| İlaveler                             | --        |
| Çıkışlar (-)                         | (24)      |
| <b>31.Ara.18</b>                     | <b>33</b> |
| İlaveler                             | --        |
| Çıkışlar (-)                         | --        |
| <b>31.Ara.19</b>                     | <b>33</b> |
| <b>Değer düşüklüğü karşılığı (-)</b> |           |
| <b>1.Oca.18</b>                      | <b>--</b> |
| İlaveler                             | --        |
| Çıkışlar (-)                         | --        |
| <b>31.Ara.18</b>                     | <b>--</b> |
| İlaveler                             | --        |
| Çıkışlar (-)                         | --        |
| <b>31.Ara.19</b>                     | <b>--</b> |
| <b>Net kayıtlı değer</b>             |           |
| <b>1.Oca.18</b>                      | <b>57</b> |
| <b>31.Ara.18</b>                     | <b>33</b> |
| <b>31.Ara.19</b>                     | <b>33</b> |

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar büyük çoğunlukla Şirket'in faktoring alacaklarının tahsili amacıyla alınan arazi ve arsalardan oluşmaktadır. Bu varlıklardan ekspertiz çalışması neticesinde değer düşüklüğü hesaplananların dışındakiler finansal tablolarda elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmiştir.





**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**16. ALINAN KREDİLER**

|                                   | 31.12.2019     |              | 31.12.2018    |              |
|-----------------------------------|----------------|--------------|---------------|--------------|
|                                   | TP             | YP           | TP            | YP           |
| Yurt içinden kullanılan krediler  | 135.932        | --           | 84.493        | --           |
| Yurt dışından kullanılan krediler | --             | 6.403        | --            | 8.893        |
| Faiz tahakkuku                    | 2.055          | 24           | 3.712         | 33           |
|                                   | <b>137.987</b> | <b>6.427</b> | <b>88.205</b> | <b>8.926</b> |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için % 11,70 ile % 20,00 arasında, YP cinsinden krediler için % 4 ile % 5 arasında değişmektedir.

**17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**

|                                           | 31.12.2019 |           | 31.12.2018 |           |
|-------------------------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
|                                           | TP         | YP        | TP         | YP        |
| Faaliyet kiralaması işlemlerinden borçlar | 60         | --        | --         | --        |
|                                           | <b>60</b>  | <b>--</b> | <b>--</b>  | <b>--</b> |



**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**18. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**

|                                             | 31.12.2019    |           | 31.12.2018    |           |
|---------------------------------------------|---------------|-----------|---------------|-----------|
|                                             | TP            | YP        | TP            | YP        |
| İhraç edilen menkul kıymetler               | 36.686        | --        | 86.000        | --        |
| <i>Tahviller</i>                            | --            | --        | 27.000        | --        |
| <i>Bonolar</i>                              | 36.686        | --        | 59.000        | --        |
| İhraç edilen menkul kıymet faiz reeskontlar | --            | --        | 2.877         | --        |
| <i>Tahviller</i>                            | --            | --        | 1.248         | --        |
| <i>Bonolar</i>                              | --            | --        | 1.629         | --        |
|                                             | <b>36.686</b> | <b>--</b> | <b>88.877</b> | <b>--</b> |

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş 1 adet tahvil ihracı bulunmaktadır. Söz konusu tahvillere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

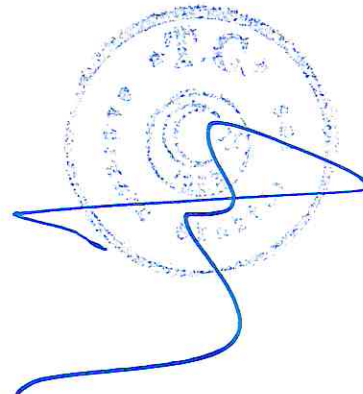
| İhraç Tutarı |             | İhraç Tarihi | İtfa Tarihi | Faiz Oranı                   | İhraç Şekli                | Kupon<br>Ödeme Şekli | Gün     |
|--------------|-------------|--------------|-------------|------------------------------|----------------------------|----------------------|---------|
| Tutar        | Para Birimi |              |             | (Yıllık Basit<br>Faiz Oranı) |                            |                      |         |
| 36.685       | TL          | 5.12.2019    | 5.06.2020   | 19,85                        | Nitelikli<br>Yatırımcılara | İskontolu            | 183 gün |

**19. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur)

**20. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur)



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 21. KARŞILIKLAR

##### *Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı*

|                           | 31.12.2019 |    | 31.12.2018 |    |
|---------------------------|------------|----|------------|----|
|                           | TP         | YP | TP         | YP |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 301        | -- | 167        | -- |
| İzin karşılığı            | 168        | -- | 125        | -- |
|                           | 469        | -- | 292        | -- |

##### Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: Tam olarak 5.434,42 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 8,00 enflasyon (31 Aralık 2018: % 15,50) ve % 10,00 iskonto oranı (31 Aralık 2018: % 18,50) varsayımlarına göre yaklaşık % 1,85 (31 Aralık 2018: % 2,60) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu hesaplamada ortaya çıkan yükümlülük üzerinden isteğe bağlı işten ayrılmalara neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

| Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri: | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------------------------|------------|------------|
| 1.Oca                                  | 167        | 158        |
| Hizmet maliyeti                        | 208        | 130        |
| Faiz maliyeti                          | 4          | 2          |
| Aktüeryal fark                         | 17         | (15)       |
| Ödenen tazminatlar                     | (95)       | (108)      |
| <b>Dönem sonu</b>                      | <b>301</b> | <b>167</b> |



**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ**

**a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu**

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2019 yılı için %22’dir (2018: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (arge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin finansal tablolarını 01 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltilmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltilmesi yapılabilmesi için son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2008, 2009 ve 2010 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

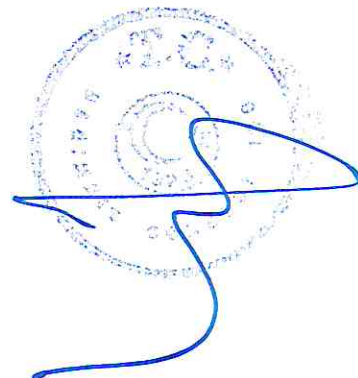
Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2018: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17’inci gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalar aşağıda açıklanmıştır:

*Yurtiçi İştirak Kazançları İstisnası:*

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

## 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

### a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi (Devamı)

#### *Emisyon Primi İstisnası*

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları payların bedelinin itibari değeri aşan kısmından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

#### *Yurtdışı İştirak Kazançları İstisnası*

Kanuni ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki bir şirketin sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az bir yıl süreyle % 10 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iştiraklerin kanuni veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %15 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az, Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri vergi yükü taşıyan ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

#### *Gayrimenkul, İştirak Hissesi, Rüçhan Hakkı, Kurucu Senedi ve İntifa Senetleri Satış Kazancı İstisnası*

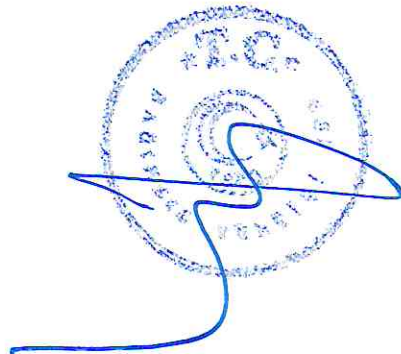
Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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 bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

#### *Transfer Fiyatlandırması*

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kâğıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.





## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

##### a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergi varlığı / borcunun detayı aşağıdaki gibidir:

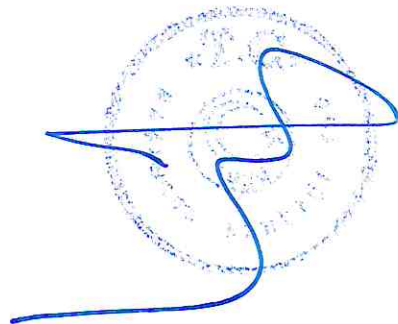
|                                           | 31.12.2019   |           | 31.12.2018   |           |
|-------------------------------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|                                           | TP           | YP        | TP           | YP        |
| Kurumlar vergisi                          | (394)        | --        | (935)        | --        |
| <b>Cari dönem vergi varlığı / (borcu)</b> | <b>(394)</b> | <b>--</b> | <b>(935)</b> | <b>--</b> |

##### b) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu

Şirket ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini finansal durum tablosu kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve yasal finansal tablolar arasındaki farklı değerlendirmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

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

|                                                           | 31.12.2019            |                                        | 31.12.2018            |                                        |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------|
|                                                           | Toplam geçici farklar | Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü) | Toplam geçici farklar | Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü) |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları:</b>                        |                       |                                        |                       |                                        |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                 | (301)                 | 66                                     | (167)                 | 33                                     |
| Personel izin karşılığı                                   | (168)                 | 37                                     | (125)                 | 25                                     |
| Karşılık gideri                                           | (803)                 | 177                                    | --                    | --                                     |
| Faiz giderleri (TFRS16)                                   | (8)                   | 2                                      | --                    | --                                     |
| Amortisman gideri (TFRS16)                                | (54)                  | 12                                     | --                    | --                                     |
| Diğer                                                     | --                    | --                                     | (805)                 | 161                                    |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları</b>                         | <b>(1.334)</b>        | <b>294</b>                             | <b>(1.097)</b>        | <b>219</b>                             |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülüğü:</b>                       |                       |                                        |                       |                                        |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar değerlendirme      | 2.535                 | (254)                                  | 2.535                 | (254)                                  |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman         | 351                   | (77)                                   | 324                   | (65)                                   |
| TFRS 16 kira giderinin iptali düzeltmesi                  | 77                    | (17)                                   | --                    | --                                     |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>                     | <b>2.964</b>          | <b>(348)</b>                           | <b>2.859</b>          | <b>(318)</b>                           |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</b> |                       | <b>(54)</b>                            |                       | <b>(99)</b>                            |





## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

##### b) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu (Devamı)

| Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu) hareketleri | 31.12.2019  | 31.12.2018  |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 1 Ocak, açılış bakiyesi                        | (99)        | 25          |
| Ertelenmiş vergi (gider) / geliri              | 41          | 6           |
| Özkaynaklarda sınıflandırılan                  | 4           | (130)       |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>                        | <b>(54)</b> | <b>(99)</b> |

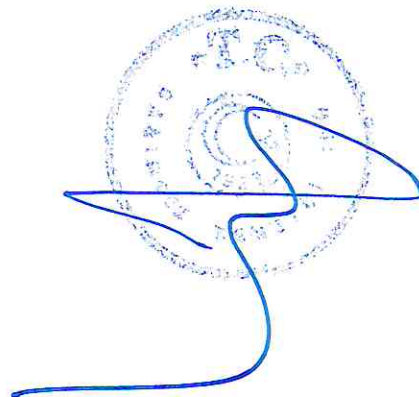
##### c) Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı

Kar ve zarar tablolarında yer alan vergi karşılığı aşağıda özetlenmiştir:

|                                         | 1 Ocak - 31 Aralık<br>2019 | 1 Ocak - 31 Aralık<br>2018 |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cari dönem vergi geliri / (gideri), net | (2.846)                    | (2.564)                    |
| Ertelenen vergi geliri / (gideri), net  | 41                         | 6                          |
|                                         | <b>(2.805)</b>             | <b>(2.558)</b>             |

#### 23. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur)



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 24. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

|                                           | 31.12.2019 |    | 31.12.2018 |    |
|-------------------------------------------|------------|----|------------|----|
|                                           | TP         | YP | TP         | YP |
| Kazanılmamış gelirler                     | 1.395      | -- | 910        | -- |
| Ödenecek BSMV                             | 316        | -- | 260        | -- |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 127        | -- | 105        | -- |
| Ödenecek SGK primleri                     | 117        | -- | 114        | -- |
| Ödenecek gelir vergisi                    | 102        | -- | 143        | -- |
| Ödenecek KDV                              | 5          | -- | 4          | -- |
| Ödenecek damga vergisi                    | 4          | -- | 4          | -- |
|                                           | 2.066      | -- | 1.540      | -- |

#### 25. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur)

#### 26. ÖZKAYNAKLAR

##### 26.1. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

Şirket'in çıkartılmış ödenmiş sermayesi 30.500 TL olup beheri 0,001.- TL olan 30.500.000 adet paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2018: 25.700 TL / 25.700.000 adet pay). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

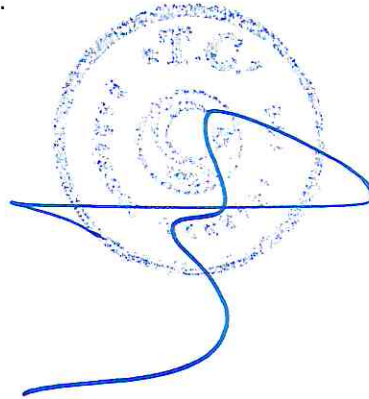
|                  | 31.12.2019 |        | 31.12.2018 |        |
|------------------|------------|--------|------------|--------|
|                  | %          | Tutarı | %          | Tutarı |
| ASV Holding A.Ş. | 94,00%     | 28.670 | 94,00%     | 24.158 |
| Sofu Altınbaş    | 2,00%      | 610    | 2,00%      | 514    |
| Vakkas Altınbaş  | 2,00%      | 610    | 2,00%      | 514    |
| Aliye Altınbaş   | 1,00%      | 305    | 1,00%      | 257    |
| Zeynep Altınbaş  | 1,00%      | 305    | 1,00%      | 257    |
|                  | 100,00%    | 30.500 | 100,00%    | 25.700 |

Şirket'in 24.01.2019 tarihli genel kurul kararına istinaden sermayenin 30.500 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Artırılan 4.800 TL'nin 1.445 TL'si nakden 3.355 TL'si iç kaynaklardan karşılanmış ve ortaklara hisseleri oranında eşit şekilde dağıtılmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 28.01.2019 tarihinde tescil edilmiş, 01.02.2019 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

##### 26.2. Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)



**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**26. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)****26.3.a Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

|                                                                  | 31.12.2019   | 31.12.2018   |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar          | (11)         | 5            |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları) | 2.535        | 2.535        |
| Diğer kapsamlı gelire ait ertelenmiş vergi etkisi                | (251)        | (255)        |
|                                                                  | <b>2.273</b> | <b>2.285</b> |

| Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar hareketleri | 31.Ara<br>2019 | 31.Ara<br>2018 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı                                                          | 4              | (8)            |
| Dönem içi artış / azalış                                            | (16)           | 15             |
| Ertelenmiş vergi etkisi                                             | 4              | (3)            |
| <b>Dönem sonu</b>                                                   | <b>(8)</b>     | <b>4</b>       |

**26.3.b Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

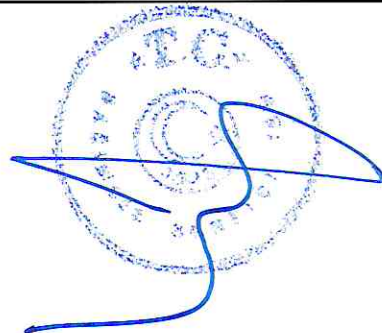
Yoktur. (31 Aralık 2018 – Yoktur.)

**26.4. Kar Yedekleri**

|                     | 31.12.2019   |           | 31.12.2018 |           |
|---------------------|--------------|-----------|------------|-----------|
|                     | TP           | YP        | TP         | YP        |
| Yasal yedekler      | 1.237        | --        | 554        | --        |
| Olağanüstü yedekler | 126          | --        | 126        | --        |
|                     | <b>1.363</b> | <b>--</b> | <b>680</b> | <b>--</b> |

**26.5. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı**

|                              | 31.12.2019   |           | 31.12.2018   |           |
|------------------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|                              | TP           | YP        | TP           | YP        |
| Geçmiş yıllar karı /(zararı) | 7.314        | --        | 3.355        | --        |
|                              | <b>7.314</b> | <b>--</b> | <b>3.355</b> | <b>--</b> |





**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**27. FAKTORİNG GELİRLERİ**

|                             | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Faiz gelirleri              | 53.148                  | 77.204                  |
| Ücret ve komisyon gelirleri | 13.147                  | 6.820                   |
|                             | <b>66.295</b>           | <b>84.024</b>           |

**28. FİNANSMAN KREDİ GELİRLERİ**

Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2018 - Yoktur.)

**29. KİRALAMA GELİRLERİ**

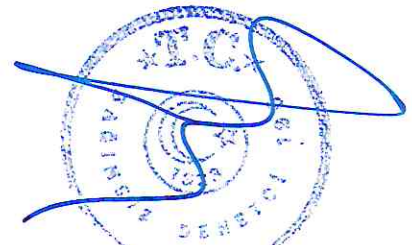
Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2018 - Yoktur.)

**30. FİNANSMAN GİDERLERİ**

|                                                | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtiçi)  | (31.871)                | (38.766)                |
| Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtdışı) | (393)                   | (497)                   |
| İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler | (11.421)                | (17.550)                |
| Ücret ve komisyon giderleri                    | (3.416)                 | (3.589)                 |
| Diğer                                          | –                       | (62)                    |
|                                                | <b>(47.101)</b>         | <b>(60.464)</b>         |

**31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ**

|                                  | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Personel giderleri               | (6.369)                 | (6.977)                 |
| Kıdem tazminatı karşılığı gideri | (227)                   | (170)                   |
| Diğer                            | (1.073)                 | (1.011)                 |
| Genel işletme giderleri          | (3.888)                 | (3.559)                 |
| Banka masrafları                 | (1.071)                 | (741)                   |
| Kiralama giderleri               | (650)                   | (699)                   |
| Ofis giderleri                   | (424)                   | (334)                   |
| Danışmanlık giderleri            | (306)                   | (395)                   |
| Bilgi işlem giderleri            | (294)                   | (227)                   |
| Araç giderleri                   | (278)                   | (289)                   |
| İstihbarat giderleri             | (114)                   | (126)                   |
| Bakım onarım giderleri           | (89)                    | (35)                    |
| Haberleşme giderleri             | (83)                    | (99)                    |
| Temsil ve ağırlama giderleri     | (60)                    | (76)                    |
| Diğer                            | (519)                   | (538)                   |
|                                  | <b>(11.557)</b>         | <b>(11.717)</b>         |



**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**32. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**

|                                     | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kambiyo işlemleri karı              | 847                     | 2.557                   |
| Sermaye piyasası işlemleri karı     | --                      | --                      |
| Bankalardan elde edilen faiz geliri | 1.425                   | 1.916                   |
| Menkul kıymetlerden alınan faizler  | 2.985                   | 1.588                   |
| Diğer (*)                           | 1.856                   | 677                     |
|                                     | <b>7.113</b>            | <b>6.738</b>            |

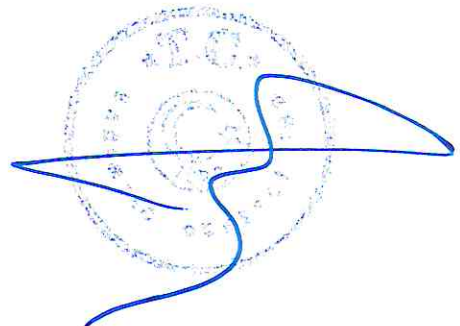
(\*) Diğer faaliyet gelirlerinin 1.087 TL'si ters repo işlemlerinden alınan faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

**33. KARŞILIK GİDERLERİ**

|                                           | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Factoring alacakları özel karşılık gideri | (1.017)                 | (2.388)                 |
| Diğer                                     | (131)                   | --                      |
|                                           | <b>(1.148)</b>          | <b>(2.388)</b>          |

**34. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ**

|                              | 1 Ocak - 31 Aralık<br>2019 | 1 Ocak - 31 Aralık<br>2018 |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kambiyo işlemleri zararı     | (1.664)                    | (5.591)                    |
| Olağanüstü gider ve zararlar | (105)                      | (46)                       |
|                              | <b>(1.769)</b>             | <b>(5.637)</b>             |



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 35. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

|                                                              | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Dönem başı itibarıyla tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı | 30.500.000              | 25.700.000              |
| Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri                           | --                      | --                      |
| Dönem sonu itibarıyla tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı | 30.500.000              | 25.700.000              |
| Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi         | 30.500.000              | 25.700.000              |
| <b>Net kar / (zarar) ('000 TL)</b>                           | <b>9.028</b>            | <b>7.997</b>            |
| <b>Hisse başına kar / (zarar) %</b>                          | <b>29,60%</b>           | <b>31,12%</b>           |
| <b>Hisse başına kar / (zarar) (TL)</b>                       | <b>0,296 TL</b>         | <b>0,311 TL</b>         |

Şirket'in karına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

#### 36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### 36.1. İlişkili Taraflardan Alacaklar

| İlişkili Taraflardan Alacaklar                       | 31.Ara.19  | 31.Ara.18  |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| ASV Holding A.Ş.                                     | 9          | 354        |
| Altınbaş Gayrimenkul Geliştirme Yapı ve Yatırım A.Ş. | 50         | 15         |
| Dia Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.                 | 33         | 15         |
| Sümer Danışmanlık Yazılım Hizmetleri A.Ş.            | 22         | 7          |
| Milyoner Danışmanlık Org. Paz. A.Ş.                  | 22         | 7          |
| <b>Toplam</b>                                        | <b>136</b> | <b>398</b> |

İlişkili taraflardan alacaklar kesilen kira faturalarından doğan kira geliri alacaklarından ve gider yansıtması için verilen avanslardan oluşmaktadır.

##### 36.2. İlişkili Taraflara Borçlar

| İlişkili Taraflara Borçlar | 31.Ara.19 | 31.Ara.18 |
|----------------------------|-----------|-----------|
| ASV Holding A.Ş.           | 62        | -         |
| Altınbaş Holding A.Ş.      | 10        | -         |
| <b>Toplam</b>              | <b>72</b> | <b>-</b>  |



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### 36.3. İlişkili Taraflara Ödenen (Giderler)

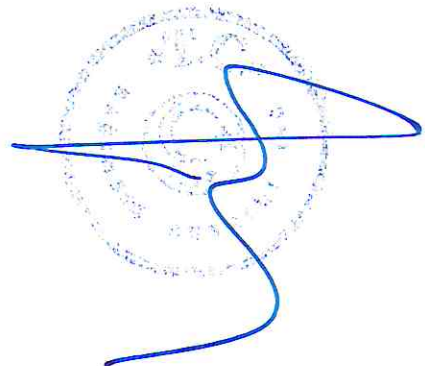
|                           | 1 Ocak - 31 Aralık<br>2019 | 1 Ocak - 31 Aralık<br>2018 |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| ASV Holding A.Ş.          | 2.696                      | 2.278                      |
| Altınbaş Holding A.Ş.     | 77                         | -                          |
| Sümer Varlık Yönetim A.Ş. | 4                          | 3                          |
| <b>Toplam</b>             | <b>2.777</b>               | <b>2.281</b>               |

##### 36.4. İlişkili Taraflardan Alınan (Gelirler)

|                                                      | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Sümer Varlık Yönetim A.Ş.                            | 242                     | 1                       |
| Altınbaş Gayrimenkul Geliştirme Yapı ve Yatırım A.Ş. | 29                      | 25                      |
| Dia Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.                 | 15                      | 25                      |
| Pirrus Yapı Gayrimenkul A.Ş.                         | -                       | 7                       |
| ASV Holding A.Ş.                                     | 83                      | 75                      |
| Aynus Holding A.Ş.                                   | -                       | 7                       |
| Sümer Danışmanlık Yazılım Hizmetleri A.Ş.            | 13                      | 12                      |
| Milyoner Danışmanlık Org. Paz. A.Ş.                  | 13                      | 12                      |
| Dia Finans FC Timur Gayrimenkul Adi Ort.             | -                       | 2                       |
| <b>Toplam</b>                                        | <b>395</b>              | <b>166</b>              |

##### 36.5 Üst Düzey Yöneticilerine Ödenen Ücret ve Benzeri Menfaatler

|                             | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 | 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ücret ve benzeri menfaatler | 1.295                   | 1.290                   |
|                             | <b>1.295</b>            | <b>1.290</b>            |



**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**37. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER****37.1. Bilanço Dışı Yükümlülükler****a) Alınan Teminatlar**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir;

|                                              | 31.12.2019        |              | 31.12.2018        |              |
|----------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|                                              | TP                | YP           | TP                | YP           |
| Müşterilerden alınan teminat çekleri         | 170               | --           | 8.314             | --           |
| Müşterilerden alınan teminat senetleri       | 23.599            | --           | 24.333            | --           |
| Müşterilerden alınan kefaletler              | 9.397.113         | --           | 8.363.937         | --           |
| Müşteriden alınan ipotekler                  | 37.000            | --           | 49.000            | --           |
| Müşteriden alınan temlik sözleşmeleri        | 25.069            | 4.957        | 33.286            | 4.390        |
| Müşteriden alınan munzam senetler            | 4.491.813         | --           | 4.064.579         | --           |
| Müşteriden alınan taşınır rehin sözleşmeleri | 18.000            | --           | 18.000            | --           |
|                                              | <b>13.992.764</b> | <b>4.957</b> | <b>12.561.450</b> | <b>4.390</b> |

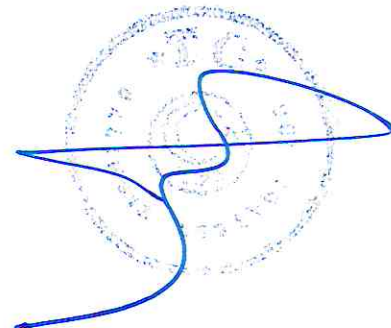
**b) Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)**

|                            | 31.12.2019    |           | 31.12.2018    |           |
|----------------------------|---------------|-----------|---------------|-----------|
|                            | TP            | YP        | TP            | YP        |
| Verilen teminat mektupları | 36.131        | --        | 36.129        | --        |
| Verilen teminat senetleri  | --            | --        | --            | --        |
|                            | <b>36.131</b> | <b>--</b> | <b>36.129</b> | <b>--</b> |

**37.2. Emanet Kıymetler**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir;

|                   | 31.12.2019     |               | 31.12.2018     |               |
|-------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                   | TP             | YP            | TP             | YP            |
| Müşteri çekleri   | 175.042        | 18.782        | 175.194        | 9.902         |
| Müşteri senetleri | 76.660         | 5.940         | 63.826         | 7.028         |
|                   | <b>251.702</b> | <b>24.722</b> | <b>239.020</b> | <b>16.930</b> |



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 37. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### 37.3. Devam Eden Dava ve/veya İcra Takipleri:

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla:

Şirket vadesi geçmiş toplam 4.964 TL alacağının tamamı için kanuni takip başlatmıştır. Şirket tarafından açılmış ve devam eden dava sayısı 34'dür. Şirket'in aleyhine açılmış ve devam eden dava sayısı 28'dir.

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla:

Şirket vadesi geçmiş toplam 3.906 TL alacağının tamamı için kanuni takip başlatmıştır. Şirket tarafından açılmış ve devam eden dava sayısı 71'dir. Şirket'in aleyhine açılmış ve devam eden dava sayısı 34'tür.

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

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

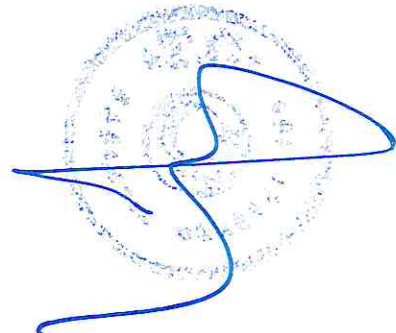
##### Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

Şirket'in en önemli finansal araçları, faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar, banka kredileri, tahvil borcu borçlarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket ana faaliyetini yürütmek ve Şirket'e finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir. Şirket Yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

##### Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket prosedürleri uyarınca kredili çalışmak isteyen tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli takip edilerek Şirket'in şüpheli kredi / alacak riski minimize edilmektedir.

Finansal durum tablosunda taşınan değerler Şirket'in maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.





**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)**

**Kredi Riski (Devamı)**

| 31.12.2019                                                                                | Alacaklar        |             |                     |             |                     |             |                 |             | Bankalarda tutulan mevduat | Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                           | Ticari alacaklar |             | Takipteki alacaklar |             | Finansman kredileri |             | Diğer alacaklar |             |                            |                                        |
|                                                                                           | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | 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)                    | --               | 187.773     | --                  | 1.802       | --                  | --          | 137             | 773         | 2.593                      | --                                     |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                              | --               | 13.997.721  | --                  | --          | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | --               | 187.773     | --                  | --          | --                  | --          | 137             | 773         | 2.593                      | --                                     |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri          | --               | --          | --                  | --          | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                             | --               | --          | --                  | 1.802       | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                      | --               | --          | --                  | 4.964       | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                     | --               | --          | --                  | (3.162)     | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |
| - Net değer'in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                              | --               | --          | --                  | --          | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                      | --               | --          | --                  | --          | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                     | --               | --          | --                  | --          | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |
| - Net değer'in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                              | --               | --          | --                  | --          | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                               | --               | --          | --                  | --          | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)**

Kredi Riski (Devamı)

| 31.12.2018                                                                                  | Alacaklar        |             |                     |             |                     |             |                 |             | Bankalarda tutulan mevduat | Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                             | Ticari alacaklar |             | Takipteki alacaklar |             | Finansman kredileri |             | Diğer alacaklar |             |                            |                                        |
|                                                                                             | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | 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)                      | --               | 165.550     | --                  | 1.711       | --                  | --          | --              | 1.388       | 34.258                     | --                                     |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                | --               | 12.565.840  | --                  | --          | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | --               | 165.550     | --                  | --          | --                  | --          | --              | 1.388       | 34.258                     | --                                     |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | --               | --          | --                  | --          | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | --               | --          | --                  | 1.711       | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | --               | --          | --                  | 3.906       | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | --               | --          | --                  | (2.195)     | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |
| - 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                               | --               | --          | --                  | --          | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | --               | --          | --                  | --          | --                  | --          | --              | --          | --                         | --                                     |

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)**Likidite Riski:

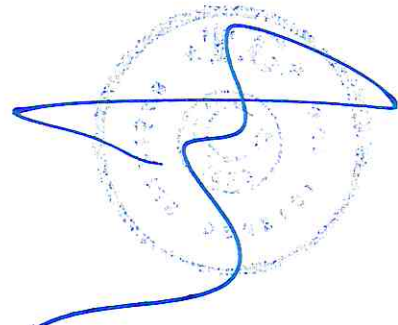
Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre kırılımı finansal durum tablosu tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

| Sözleşme uyarınca vadeler            | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa<br>(I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası<br>(III) | 5 yıldan uzun<br>(IV) |
|--------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 181.100       | 181.100                                                    | 112.526             | 65.759             | 2.815                  | --                    |
| Alınan krediler                      | 144.414       | 144.414                                                    | 112.526             | 29.073             | 2.815                  | --                    |
| Factoring borçları                   | --            | --                                                         | --                  | --                 | --                     | --                    |
| İhraç edilen menkul kıymetler        | 36.686        | 36.686                                                     | --                  | 36.686             | --                     | --                    |

| Beklenen vadeler                     | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa<br>(I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası<br>(III) | 5 yıldan uzun<br>(IV) |
|--------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 127           | 127                                                        | 127                 | --                 | --                     | --                    |
| Diğer borçlar                        | 127           | 127                                                        | 127                 | --                 | --                     | --                    |





**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

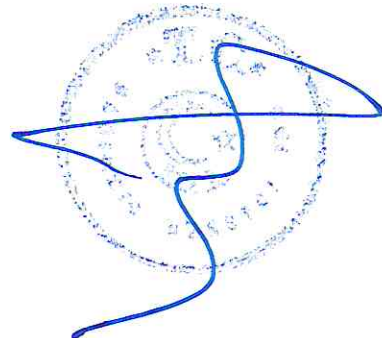
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)**Likidite Riski: (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter Değeri  | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa<br>(I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası<br>(III) | 5 yıldan uzun<br>(IV) |
|---------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>186.402</b> | <b>186.402</b>                                             | <b>58.547</b>       | <b>121.864</b>     | <b>5.991</b>           | <b>--</b>             |
| Alınan krediler                             | 97.131         | 97.131                                                     | 55.670              | 35.470             | 5.991                  | --                    |
| Faktoring borçları                          | 394            | 394                                                        | --                  | 394                | --                     | --                    |
| İhraç edilen menkul kıymetler               | 88.877         | 88.877                                                     | 2.877               | 86.000             | --                     | --                    |

| Beklenen vadeler                            | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa<br>(I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası<br>(III) | 5 yıldan uzun<br>(IV) |
|---------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>105</b>    | <b>105</b>                                                 | <b>105</b>          | <b>--</b>          | <b>--</b>              | <b>--</b>             |
| Diğer borçlar                               | 105           | 105                                                        | 105                 | --                 | --                     | --                    |



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

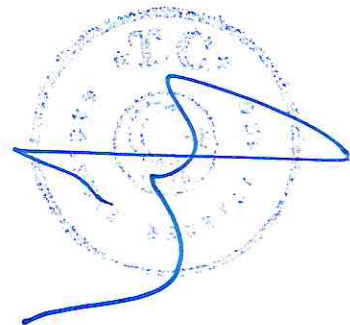
###### Piyasa Riski:

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirketi olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Şirket için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerden oluşmaktadır.

##### a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

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

|                                   | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Döviz cinsinden varlıklar         | —              | —              |
| Döviz cinsinden yükümlülükler (-) | (6.427)        | (8.926)        |
| <b>Net döviz pozisyonu</b>        | <b>(6.427)</b> | <b>(8.926)</b> |

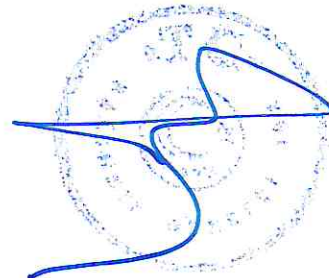


**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)****a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi (Devamı)**

| <b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>                                                                                |                                                     |                   |             |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------|------------|
| <b>31.12.2019</b>                                                                                             |                                                     |                   |             |            |
|                                                                                                               | <b>TL Karşılığı<br/>(Raporlama<br/>para birimi)</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b> | <b>GBP</b> |
| 1. Faktoring Alacakları                                                                                       | --                                                  | --                | --          | --         |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                                  | --                                                  | --                | --          | --         |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                        | --                                                  | --                | --          | --         |
| 3. Diğer                                                                                                      | --                                                  | --                | --          | --         |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                             | --                                                  | --                | --          | --         |
| 5. Faktoring Alacakları                                                                                       | --                                                  | --                | --          | --         |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                | --                                                  | --                | --          | --         |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                        | --                                                  | --                | --          | --         |
| 7. Diğer                                                                                                      | --                                                  | --                | --          | --         |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                             | --                                                  | --                | --          | --         |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                              | --                                                  | --                | --          | --         |
| 10. Faktoring Borçları                                                                                        | --                                                  | --                | --          | --         |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                    | 24                                                  | --                | 3           | --         |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                         | --                                                  | --                | --          | --         |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                                                            | --                                                  | --                | --          | --         |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                               | 24                                                  | --                | 3           | --         |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                            | --                                                  | --                | --          | --         |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                    | 6.403                                               | --                | 963         | --         |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                        | --                                                  | --                | --          | --         |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                                                           | --                                                  | --                | --          | --         |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                               | 6.403                                               | --                | 963         | --         |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                       | 6.427                                               | --                | 966         | --         |
| <b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                         | --                                                  | --                | --          | --         |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                     | --                                                  | --                | --          | --         |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                     | --                                                  | --                | --          | --         |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                         | (6.427)                                             | --                | (966)       | --         |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | (6.427)                                             | --                | (966)       | --         |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                       | --                                                  | --                | --          | --         |
| <b>23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                                  | --                                                  | --                | --          | --         |
| <b>24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                              | --                                                  | --                | --          | --         |
| 25. İhracat                                                                                                   | --                                                  | --                | --          | --         |
| 26. İthalat                                                                                                   | --                                                  | --                | --          | --         |



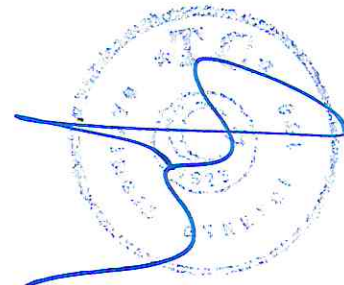


**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)****a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi (Devamı)**

| <b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>                                                                                |                                                     |                       |                |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------------|------------|
| <b>31.12.2018</b>                                                                                             |                                                     |                       |                |            |
|                                                                                                               | <b>TL Karşılığı<br/>(Raporlama<br/>para birimi)</b> | <b>ABD<br/>Doları</b> | <b>Avro</b>    | <b>GBP</b> |
| 1. Faktoring Alacakları                                                                                       | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                                  | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                        | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 3. Diğer                                                                                                      | --                                                  | --                    | --             | --         |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                             | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 5. Faktoring Alacakları                                                                                       | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                        | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 7. Diğer                                                                                                      | --                                                  | --                    | --             | --         |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                             | --                                                  | --                    | --             | --         |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                              | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 10. Faktoring Borçları                                                                                        | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                    | 33                                                  | --                    | 6              | --         |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                         | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                                                            | --                                                  | --                    | --             | --         |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                               | <b>33</b>                                           | --                    | <b>6</b>       | --         |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                            | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                    | 8.893                                               | --                    | 1.475          | --         |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                        | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler                                                                           | --                                                  | --                    | --             | --         |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                               | <b>8.893</b>                                        | --                    | <b>1.475</b>   | --         |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                       | <b>8.926</b>                                        | --                    | <b>1.481</b>   | --         |
| <b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                         | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                     | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                     | --                                                  | --                    | --             | --         |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                         | <b>(8.926)</b>                                      | --                    | <b>(1.481)</b> | --         |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(8.926)</b>                                      | --                    | <b>(1.481)</b> | --         |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                       | --                                                  | --                    | --             | --         |
| <b>23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                                  | --                                                  | --                    | --             | --         |
| <b>24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                              | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 25. İhracat                                                                                                   | --                                                  | --                    | --             | --         |
| 26. İthalat                                                                                                   | --                                                  | --                    | --             | --         |



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Kur Duyarlılık Analizi

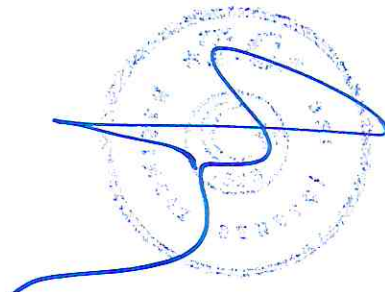
###### Kuru Riski:

Şirket kur riskinin belirlenmesinde periyodik olarak hazırlanan döviz pozisyonu tablolarını kullanmaktadır. Döviz pozisyonu dikkate alınarak, döviz kurlarındaki aşağı veya yukarı yönlü değişimlerden kaynaklanacak kur farkı hesaplanarak maruz kalınan kur riski dönemsel olarak ölçülmektedir.

Kur riski, döviz cinsinden yükümlülük ve varlıkların dengelenmesi yoluyla kontrol edilmektedir. Bu kapsamda gelecek ara finansal dönemlerde döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerde meydana gelebilecek değişimler göz önünde bulundurularak döviz pozisyonu tahmin edilmektedir. Yapılan döviz pozisyon tahminleri sonrasında mevcut piyasa koşulları ve beklentiler dikkate alınarak kullanılabilecek türev ürün ve işlem hacmi belirlenmektedir. Şirket döviz pozisyonunun açık olması durumunda net döviz alıcısı, kapalı olması durumunda ise net döviz satıcısı pozisyonuna girerek türev işlemlere başvurmaktadır.

Şirket'in kur riskine duyarlı finansal varlıkları döviz cinsinden nakit değerler (kasa, bankadaki mevduat), döviz cinsinden faktoring alacakları ile döviz cinsinden diğer alacaklar ve dönen varlıklardır. Kur riskine duyarlı finansal borçlar ise döviz cinsinden ticari borçlar, döviz cinsinden banka kredileridir.

|        | 31.12.2019           |                    | 31.12.2018           |                    |
|--------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|        | Bilanço<br>Tarihinde | Rapor<br>Tarihinde | Bilanço<br>Tarihinde | Rapor<br>Tarihinde |
| ABD \$ | 5,9402               | 6,1463             | 5,2609               | 5,3168             |
| AVRO € | 6,6506               | 6,6890             | 6,0280               | 6,0318             |
| GBP    | 7,7765               | 7,9521             | 6,6528               | 6,9147             |



**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHLİ İTİBARIYLA

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Kur Duyarlılık Analizi (Devamı)**

Finansal durum tablosu tarihi ve rapor tarihi itibarıyla gerçekleşen kur değişimlerinin Şirket'in yabancı para pozisyonu üzerindeki etkisi:

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu                      |                                 |                                  |                                 |                                  |                                  |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 31.12.2019                                                 |                                 |                                  |                                 |                                  |                                  |
|                                                            | Kar/Zarar                       |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |                                  |
|                                                            | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b> |                                 |                                  |                                 |                                  |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                       | --                              | --                               | --                              | --                               | --                               |
| 2- ABD Doları riskinden korunun kısım (-)                  | --                              | --                               | --                              | --                               | --                               |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                        | --                              | --                               | --                              | --                               | --                               |
| <b>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>      |                                 |                                  |                                 |                                  |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                             | (643)                           | 643                              | --                              | --                               | --                               |
| 5- Avro riskinden korunun kısım (-)                        | --                              | --                               | --                              | --                               | --                               |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                              | (643)                           | 643                              | --                              | --                               | --                               |
| <b>GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>       |                                 |                                  |                                 |                                  |                                  |
| 7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü                        | --                              | --                               | --                              | --                               | --                               |
| 8- GBP riskinden korunun kısım (-)                         | --                              | --                               | --                              | --                               | --                               |
| <b>9- GBP Net Etki (7+8)</b>                               | --                              | --                               | --                              | --                               | --                               |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                      | (643)                           | 643                              | --                              | --                               | --                               |



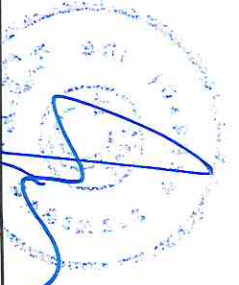
**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

**38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Kur Duyarlılık Analizi (Devamı)**

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu                      |                                 |                                  |                                 |                                  |                                  |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 31.12.2018                                                 |                                 |                                  |                                 |                                  |                                  |
|                                                            | Kar/Zarar                       |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |                                  |
|                                                            | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b> |                                 |                                  |                                 |                                  |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                       | --                              | --                               | --                              | --                               | --                               |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                  | --                              | --                               | --                              | --                               | --                               |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                        | --                              | --                               | --                              | --                               | --                               |
| <b>Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>      |                                 |                                  |                                 |                                  |                                  |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                             | (893)                           | 893                              | --                              | --                               | --                               |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                        | --                              | --                               | --                              | --                               | --                               |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                              | (893)                           | 893                              | --                              | --                               | --                               |
| <b>GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:</b>       |                                 |                                  |                                 |                                  |                                  |
| 7- GBP döviz net varlık/yükümlülüğü                        | --                              | --                               | --                              | --                               | --                               |
| 8- GBP riskinden korunan kısım (-)                         | --                              | --                               | --                              | --                               | --                               |
| <b>9- GBP Net Etki (7+8)</b>                               | --                              | --                               | --                              | --                               | --                               |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                      | (893)                           | 893                              | --                              | --                               | --                               |



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### a) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

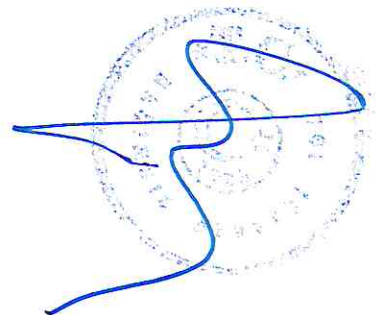
###### Faiz Oranı Riski:

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

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

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

| %                             | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-------------------------------|------------|------------|
| <b><u>Varlıklar</u></b>       |            |            |
| Faktoring alacakları          | 22,40      | 28,58      |
| <b><u>Yükümlülükler</u></b>   |            |            |
| Krediler                      | 15,85      | 23,47      |
| İhraç edilen menkul kıymetler | 19,85      | 21,37      |



## SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

#### 38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### b) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi (Devamı)

Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

| Faiz Pozisyonu Tablosu                  |                  |                 |
|-----------------------------------------|------------------|-----------------|
|                                         | 31.12.2019       | 31.12.2018      |
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>    | <b>144.684</b>   | <b>67.386</b>   |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar    | --               | --              |
| Factoring alacakları                    | 187.773          | 165.550         |
| Alınan krediler (-)                     | (6.403)          | (8.893)         |
| Factoring borçları (-)                  | --               | (394)           |
| İhraç edilen menkul kıymetler (-)       | (36.686)         | (88.877)        |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b> | <b>(136.420)</b> | <b>(54.366)</b> |
| Vadeli banka mevduatı                   | 1.591            | 33.872          |
| Alınan krediler (-)                     | (138.011)        | (88.238)        |
| İhraç edilen menkul kıymetler (-)       | --               | --              |

Şirket'e uygulanan faiz oranlarında meydana gelebilecek 1 puanlık artış/(azalış) ekli gelir tablosunda yer alan dönem net karı üzerinde 1.364 TL (31 Aralık 2018: 544 TL.) artış/(azalış)'a neden olacaktır.

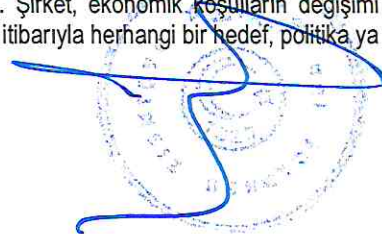
#### Sermaye Riski Yönetimi Politikaları ve Prosedürleri

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

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

|                                           | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| Toplam borçlar                            | 184.143        | 189.268        |
| <b>Eksi:</b>                              |                |                |
| Nakit, nakit benzerleri ve merkez bankası | (4)            | (3)            |
| Bankalar                                  | (2.593)        | (34.258)       |
| <b>Net borç</b>                           | <b>181.547</b> | <b>155.007</b> |
| Toplam özsermaye                          | 50.478         | 40.017         |
| Borç /özsermaye oranı                     | 3,60           | 3,87           |

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2018 - Yoktur.)





**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA**

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini ulaşılabilen mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

**Finansal Varlıklar** -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal aktiflerin, genellikle kısa vadeli olmaları, ekonomik ve sektörel şartlar dikkate alınarak muhtemel kayıplar için gerekli karşılıklar ayrılmış olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

**Finansal Yükümlülükler** -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

**40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Şirket 30.12.2019 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ihraç limiti için başvuruda bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2020 tarih ve 7/99 sayılı kararı ile 90.000 TL ihraç limiti onaylanmıştır.

(31.12.2018 itibarıyla: Şirket tarafından 04.01.2018 tarihinde nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihraç edilen 8.000.000-TL nominal değerli 364 gün vadeli finansman bonosunun itfası 03 Ocak 2019 tarihinde tamamlanmıştır.

16 Ocak 2019 tarihinde Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla, Halka Arz Edilmeksizin nitelikli yatırımcılara 175 gün vadeli 11.537.600 TL iskontolu Finansman Bonosunun İhracı Gerçekleşmiştir.

Şirket 10.01.2019 tarihinde Şirket ana sözleşmesinin Şirketin Sermayesi 6. Maddesi ve Kar Dağıtım Zamanı 25.Maddesinin Tadili hakkında Yönetim Kurulu Kararı almış ve gerekli izinlerin alınarak Genel Kurul yapılmasına karar verilmiştir.

Şirket'in 25.700.000 Türk Lirası olan sermayesi 24 Ocak 2019 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'unda 30.500.000 Türk Lirası'na çıkartılmış ve Şirketin Sermaye ile ilgili 6.Maddesi ve Kar Dağıtım Zamanı 25.Maddesi 28 Ocak 2019 tarihinde tescil olmuştur.)

**41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2018 - Yoktur.)

