Bankalararası Kart Merkezi Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar
ve Sınırlı Denetim Raporu

25 Haziran 2020

Bu rapor, 1 sayfa sınırlı denetim raporu ve 33 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Bankalararası Kart Merkezi Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Bankalararası Kart Merkezi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ekte yer alan 31 Mart 2020 tarihli finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun, diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket Yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standatları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 *"Ara Dönem Finansal Raporlama"* Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ekte yer alan ara dönem finansal bilgilerin, Bankalararası Kart Merkezi Anonim Şirketi' nin 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

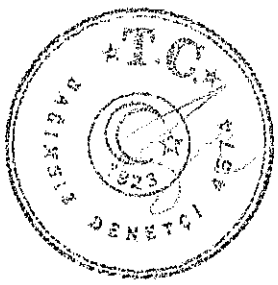
GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

Gülümser TOZER
Sorumlu Ortak Başdenetçi
İstanbul, 25 Haziran 2020

Bankalararası Kart Merkezi Anonim Şirketi

İçindekiler

	Sayfa
Sınırlı denetim raporu	
Finansal durum tablosu (Bilanço)	1
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Özkaynak değişim tablosu	3
Nakit akış tablosu	4
Finansal tablo dipnotları	5 - 33



Bankalararası Kart Merkezi Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihi İtibarıyla
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Tutarlar TL olarak ifade edilmiştir)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzeri değerler	4	33.359.506	34.597.483
Ticari alacaklar	5	18.643.345	20.707.631
Peşin ödenen giderler	6	14.079.563	13.091.039
Diğer dönen varlıklar	7	1.653.321	1.001.934
Cari vergi varlığı	15	1.718.064	2.442.422
Dönen varlıklar toplamı		**69.453.799**	**71.840.509**
Maddi duran varlıklar, net	8	36.062.931	37.361.316
Kullanım hakkı varlıkları, net	8	8.211.271	7.158.318
Maddi olmayan duran varlıklar, net	9	33.393.135	33.053.464
Peşin ödenen giderler	6	719.943	752.454
Diğer duran varlıklar		57.325	57.325
Ertelenmiş vergi varlığı	15	-	1.053.718
Duran varlıklar toplamı		**78.444.605**	**79.436.595**
Toplam varlıklar		**147.898.404**	**151.277.104**
Yükümlülükler			
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	10	1.527.796	1.490.601
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısmı	11	790.690	1.270.420
Uzun vadeli kiralama borçlarının kısa vadeli kısmı	11	2.159.050	2.202.793
Ticari borçlar	12	12.592.946	20.691.080
Diğer kısa vadeli borçlar	13	9.321.940	8.566.844
Karşılıklar	13	370.666	500.000
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	5.203.022	10.989.213
Cari vergi yükümlülüğü	15	-	-
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**31.966.110**	**45.710.951**
Banka kredileri	10	5.187.388	5.573.478
Finansal kiralama borçları	11	-	51.020
Kiralama işlemlerinden borçlar	11	7.273.553	6.063.148
Diğer uzun vadeli borçlar	13	473.631	473.631
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	2.156.456	1.907.293
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	382.635	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**15.473.663**	**14.068.570**
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	16	30.000.000	30.000.000
Olağanüstü yedekler	17	30.820.054	30.820.054
Yasal yedekler	17	3.216.489	3.216.489
Geçmiş yıllar karları	17	27.461.040	837.384
Net dönem karı		8.961.048	26.623.656
Toplam özkaynaklar		**100.458.631**	**91.497.583**
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		**147.898.404**	**151.277.104**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

Bankalararası Kart Merkezi Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar TL olarak ifade edilmiştir)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2019
Hizmet gelirleri	18	46.172.206	43.806.960
Hizmet üretim maliyetleri	18	(26.032.942)	(25.525.102)
Brüt hizmet karı		**20.139.264**	**18.281.858**
Araştırma ve geliştirme giderleri	18	(196.805)	(123.778)
Genel yönetim giderleri	18	(8.937.028)	(7.846.926)
Faaliyet karı		**11.005.431**	**10.311.154**
Finansal gelirler	18	1.438.553	1.237.632
Finansal giderler	18	(738.797)	(859.330)
Diğer gelirler	18	18.479	88.343
Diğer giderler	18	(470.167)	(217.327)
Vergi öncesi kar		**11.253.499**	**10.560.472**
Vergi			
- Cari vergi gideri	15	(856.098)	(454.430)
- Ertelenmiş vergi geliri	15	(1.436.353)	(1.162.765)
Net dönem karı		**8.961.048**	**8.943.277**
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-
Kar veya zarara sınıflandırılması mümkün olmayan kalemler:			
Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp)	*14*	-	-
Diğer kapsamlı gelirde kayıtlara alınan giderlerin vergi etkisi	*15*	-	-
Toplam kapsamlı gelir		**8.961.048**	**8.943.277**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Bankalararası Kart Merkezi Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar TL olarak ifade edilmiştir)

			Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir Ve Giderler				
	Not	Ödenmiş Sermaye	Olağanüstü Yedekler	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıl Karları	Net Dönem Karı	Toplam
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla		**30.000.000**	**15.665.071**	**2.418.858**	**928.565**	**15.952.614**	**64.965.108**
Transferler		-	15.154.983	797.631	-	(15.952.614)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	8.943.277	8.943.277
Dönem karı		-	-	-	-	*8.943.277*	*8.943.277*
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla		**30.000.000**	**30.820.054**	**3.216.489**	**928.565**	**8.943.277**	**73.908.385**
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla		**30.000.000**	**30.820.054**	**3.216.489**	**837.384**	**26.623.656**	**91.497.583**
Transferler	17	-	-	-	26.623.656	(26.623.656)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	8.961.048	8.961.048
Dönem karı		-	-	-	-	*8.961.048*	*8.961.048*
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla		**30.000.000**	**30.820.054**	**3.216.489**	**27.461.040**	**8.961.048**	**100.458.631**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Bankalararası Kart Merkezi Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar TL olarak ifade edilmiştir)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2019
İşletme faaliyetleri ile ilgili nakit akışları			
Net dönem karı		8.961.048	8.943.277
Düzeltmeler:			
Cari vergi gideri	15	856.098	454.430
Ertelenmiş vergi gideri	15	1.436.353	1.162.765
Amortisman ve itfa payları	8,9	4.388.410	4.893.760
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar satış (karı)/zararı	18	6.556	(184)
İzin karşılığındaki artış	14,18	364.760	478.111
Kıdem tazminatı karşılığındaki artış	14,18	291.824	401.069
Personel prim karşılığındaki artış	14	2.702.076	1.726.597
Finansal gelirler		(1.170.553)	(1.406.599)
Finansal giderler	18	738.797	859.330
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		1.215.897	-
İşletme sermayesindeki değişimler öncesi faaliyet karı		**19.791.265**	**17.512.556**
Net işletme sermayesindeki değişim			
-Ticari alacaklar		2.064.286	2.135.072
-Diğer dönen varlıklar		(651.387)	(289.303)
-Diğer duran varlıklar		-	46.825
-Ticari borçlar		(8.098.134)	(9.442.590)
-Diğer kısa vadeli borçlarw		755.096	2.599.032
-Peşin ödenmiş giderler		(956.013)	(2.618.890)
Ödenen personel primleri	14	(8.810.277)	(9.491.309)
Ödenen kıdem tazminatı	14	(42.661)	(412.149)
Ödenen izin ücreti	14	(42.750)	(82.552)
Ödenen vergiler		(131.740)	(835.713)
Ödenen dava karşılıkları	13	(129.334)	-
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) net nakit		**3.748.351**	**(879.021)**
Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları	8,9	(3.864.973)	(5.644.206)
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan net nakit		2.409	17.693
Faiz gelirlerinden elde edilen nakit		871.073	1.129.962
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		**(2.991.491)**	**(4.496.551)**
Finansman faaliyetleri ile ilgili nakit akışları			
Finansal borçların geri ödenmesi		(881.931)	(958.554)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.197.649)	(1.057.522)
Ödenen faizler		(215.698)	(341.974)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		**(2.295.278)**	**(2.358.050)**
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		(1.538.418)	(7.733.622)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		308.687	357.594
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	34.573.700	28.629.906
Dönem sonu itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	**33.343.970**	**21.253.878**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

Bankalararası Kart Merkezi Anonim Şirketi ("Şirket" veya "BKM") kartlı ödeme sistemi içerisinde ortak sorunlara çözüm bulmak, Türkiye'deki banka ve kredi kartları kural ve standartlarını geliştirmek amacıyla 13 kamu ve özel Türk bankasının ortaklığı ile Türk Ticaret Kanunu'nun ani kuruluş hükümleri dairesinde, 20 Ağustos 1990 tarihinde Anonim Şirket olarak kurulmuştur. 20 Ağustos 1990 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı 24 Ağustos 1990 tarih ve 2595 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Şirket'in kayıtlı adresi Nispetiye Cad. Akmerkez E3 Blok Kat:2/3/4 Etiler İstanbul'dur.

Banka kartları ve kredi kartlarının çıkarılmasına, kullanımına, takas ve mahsup işlemlerine ilişkin usul ve esasları düzenlemek suretiyle kartlı ödemeler sisteminin etkin çalışmasını sağlamak amacıyla 1 Mart 2006 tarih ve 26095 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Banka Kartları ve Kredi Kartları Kanunu ile Şirket tarafından yürütülmekte olan takas ve mahsup faaliyeti Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun iznine tabi faaliyetler arasında sayılmıştır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu 14 Şubat 2008 tarih ve 2476 sayılı kararı ile Şirket'in Banka Kartları ve Kredi Kartları Kanunu hükümlerine intibak ettiğini anılan Kanunun Geçici 1. maddesine istinaden uygun görmüştür.

Şirket, 1 Haziran 2018 tarihinde 5746 sayılı Kanun kapsamında Ar-Ge Merkezi Belgesi almış ve bu tarihten itibaren yerinde Ar-Ge merkezi olarak faaliyet göstermeye başlamıştır.

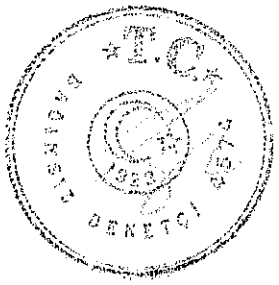
Şirket'in 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 25 Haziran 2020 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

Şirket'in faaliyet konusu

Şirket'in nakit kullanımı gerekmeksizin her türlü ödemeyi veya para transferini sağlayan veya destekleyen, sistem platform ve altyapıları oluşturmak, işletmek ve geliştirmek amacıyla, ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları aşağıdaki gibidir:

- Takas ve mahsup işlemlerini yürütmek,
- Otorizasyon (onay) ve otantikasyon (doğrulama) işlemlerini yürütmek,
- Takas hizmetinden yararlanan kuruluşlar arasında uygulanacak takas komisyonu oranını belirlemek,
- Kartlı sistem kurmak veya bunun için altyapı sağlamak,
- Kart kabul ve/veya kart ihraç faaliyetlerinde bulunmak veya bunun için altyapı sağlamak,
- Nakit çekme ve yatırma hizmetleri ile ilgili olarak altyapı sağlamak,
- Yurt içinde uygulanacak prosedürleri geliştirmek standardizasyonu sağlamaya yönelik kararlar almak bunları yayınlamak ve uygulamayı takip etmek,
- Şirket ortakları ve Şirket'ten hizmet alan diğer gerçek veya tüzel kişiler arasında hakemlik yapmak,
- Kurum kuruluş ve kişiler arasında bilgi alışverişi sağlamak,
- Ödeme sistemleri ile ilgili tüm kanallarda sahtekarlığı önleyici yöntemlerin tespitine ve uygulanmasına destek olmak,
- Eğitim hizmetlerini düzenlemek yayın yapmak,
- Ödeme sistemleri kullanımını yaygınlaştıran ve teşvik eden çalışmalar yapmak,
- Reklam tanıtım iletişim faaliyetlerinde bulunmak,
- Yurt içi ve yurt dışı kuruluş ve komisyonlar ile ilişkiler kurmak amaç ve konularıyla ilgili temsil faaliyetlerinde bulunmak,
- Yetkili kamu kurum ve kuruluşları ile işbirliği içerisinde çalışmalar yürütmek katkı sağlamak, amaç ve konularıyla ilgili temsil faaliyetlerinde bulunmak,

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 10'u kurucu üye olmak üzere toplam 36 üyesi (31 Aralık 2019: 36 üye) bulunmaktadır.



2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in finansal tabloları Türk Lirası ("TL") cinsinden ve "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"in ilgili hükümleri çerçevesinde Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve yorumlarını içeren Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak hazırlanmaktadır. Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar İle Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ"de öngörülen hususların TMS dikkate alınarak Şirket faaliyetlerine ilgisi ölçüsünde uygulanmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") 21 Nisan 2005 tarih - 1623 sayılı kararı ve 28 Nisan 2005 tarihli Genelgesi'ne istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve BDDK'nın var olan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle finansal tablolar TMS 29 (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) uyarınca en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla 31 Mart 2020 tarihli finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, tarihi maliyet yöntemi ile hazırlanmıştır.

Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in geçerli para birimi Türk Lirası'dır ("TL") ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden aktif ve pasifler ise raporlama dönemi sonundaki kurlardan değerlenmiş olup ortaya çıkan kur farkları dönem kar/zararına yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan başlıca kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	ABD Doları / TL (tam)	Avro / TL (tam)	GBP / TL (tam)
31 Mart 2020	6,5160	7,2150	8,0579
31 Aralık 2019	5,9402	6,6506	7,7765

Netleştirme / mahsup

Şirket'in finansal varlıkları ve borçları netleştirmek için hukuki bir hakkı olduğunda ve söz konusu finansal varlıkları ve borçları netleştirmek suretiyle kapatma veya varlığın finansal tablolara alınmasını ve borcun ifasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda, Şirket finansal varlıkları ve borçları netleştirerek finansal durum tablosunda net tutarları ile göstermektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar *(devamı)*

TFRS 16 Kiralamalar 1 Ocak 2019 öncesinde anlaşmaya varılan sözleşmeler için Şirket, bir anlaşmanın kiralama işlemi olup olmadığını veya kiralama işlemi içerip içermediğini, ilgili anlaşmanın özüne dayandırıp;

(a) anlaşmanın gerçekleşmesinin özel bir varlığın veya varlıkların kullanımına bağlı olup olmadığına ve
(b) anlaşmanın ilgili varlığın kullanım hakkını devredip devretmediğine yönelik olarak bir değerlendirme yaparak belirlemiştir.

Şirket TFRS 16 standardının ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 itibarıyla kolaylaştırıcı bir uygulama olarak sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını veya kiralama işlemi içerip içermediğini yeniden değerlendirmemiştir. Bunun yerine Şirket daha önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" ve TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" uygulanarak kiralama olarak tanımlanmış sözleşmelere TFRS 16 "Kiralamalar" standardını uygulamıştır. Daha önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" ve TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" uygulanarak kiralama işlemi içermeyen olarak tanımlanan sözleşmelere TFRS 16 "Kiralamalar" standardı uygulanmamıştır.

Bu nedenle geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 17 "Kiralama İşlemleri" ve TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi"ne uygun olarak sunulmuştur.

Kiracı olarak Şirket, daha önce kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'e ait olduğu kiralama işlemlerini finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. Bunun dışında kalan kiralama işlemleri ise operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. TFRS 16 standardına Şirket'in geçiş tarihi olan 1 Ocak 2019 itibarıyla Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmüştür. Kira ödemeleri, faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak, belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir. Şirket kullanım hakkı varlıklarını, önceden ödenmiş veya tahakkuk etmiş kiralama ödemeleri düzeltilerek, kiralama yükümlülüğüne eşit olarak ölçmüştür.

Şirket aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmayı tercih etmiştir:

- Şirket, makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalarda oluşan bir portföye tek bir iskonto oranı uygulamıştır.
- Şirket, değer düşüklüğünü gözden geçirmenin alternatifi olarak, kiralamaların ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığına ilişkin değerlendirmesini, ilk uygulama tarihinden hemen önce TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'ı uygulayarak yapmıştır.
-Kiralamayı uzatma veya sonlandırma opsiyonları içeren sözleşmeler için Şirket, kiralama süresini belirlerken geçmiş tecrübelerini kullanmıştır.

Şirket, TFRS 16 "Kiralamalar" kapsamında kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar istisnalarını kullanmamayı tercih etmiştir.

Kiralamalar

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

(a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
(b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
(c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınını elde etme hakkının olması

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar *(devamı)*

(d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
i) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
ii) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Kiracı olarak Şirket

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır. Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

(a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,

(b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,

(c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

(d) Dayanak varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonuyla ya da dayanak varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonuyla ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler. Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihte ya da dayanak varlığı belirli bir süre kullanmasının sonucu olarak bu maliyetlere ilişkin yükümlülüğe katlanmaktadır.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

(a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve

(b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

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

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

Kira yükümlülüğü

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

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

(a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,

(b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,

(c) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar *(devamı)*

(d) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

(a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,

(b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve

(c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır. Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

(a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.

(b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

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 belirler.
Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

(a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

(b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.
Şirket, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Şirket, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Şirket, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

(a) Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve

(b) Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

3. Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları

Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçekleşmesi muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem kar/zararına yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve raporlama döneminde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

Kullanılan aktüeryal varsayımlar Not 14'de açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki vadesiz ve vadeli mevduatları içermektedir. Nakit akış tablosu açısından nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, orijinal vadesi üç ayı geçmeyen kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Ticari alacaklar

Şirket tarafından yatırımcı ve diğer üye bankalardan hizmet bedeli alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ortalama 10 gün vadeye sahip olup fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmaktadır.

Alacağın taşınan değeri değer düşüklüğü karşılığı hesabı kullanılarak tahmin edilen tahsil edilebilir tutarına indirgenmektedir. Alacağın silinmesi alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da alacaktan vazgeçilmesi durumunda gerçekleşmektedir. Aktiften silinen tutar daha önce ayrılmış olan karşılıktan ve alacağın anaparasından düşülerek kaydedilir. Daha önce aktiften silinmiş olan alacaklarla ilgili tahsilatlar gelir kaydedilir.

Maddi duran varlıklar

Bütün maddi duran varlıklar başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. Maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değerleri ile gösterilmiştir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Şirket, maddi duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden ayırmaktadır.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net kayıtlı değeri arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

Amortismana tabi tutulan varlıklar maliyet değerleri üzerinden aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine tekabül eden sürelerde amortismana tabi tutulmaktadır:

	Faydalı ömür
Binalar	50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	5 yıl
Demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

3. Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları *(devamı)*

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca yazılım, yazılım lisansı ve veri hattı kullanım hakkından oluşan varlıklar olup başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar, uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilmelidir. Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş itfa payı düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri 3 - 5 yıl olarak belirlenmiştir.

Araştırma-Geliştirme

Araştırma harcamaları, yeni bilimsel veya teknik bilgi ve anlayış elde etmek amacıyla yapılmakta ve gerçekleştikleri zaman kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir.

Geliştirmeden kaynaklanan harcamalar ise aşağıdaki koşulların varlığı halinde maddi olmayan duran varlık olarak kayda alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması, maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması, maddi olmayan duran varlığın muhtemel gelecek ekonomik faydayı nasıl sağlayacağının belirli olması, geliştirme safhasını tamamlamak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması durumunda maddi olmayan duran varlık kaydedilir. Diğer geliştirme harcamaları gerçekleştikleri zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Geliştirme süresince varlığın değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti için dönemsel olarak değer düşüklüğü testi yapılır. Geliştirme maliyetleri, ilk kayda alınışın ardından maliyetinden tüm birikmiş itfa ve değer düşüklüğü zararları düşülmüş olarak izlenir. Varlığın itfası geliştirmenin tamamlanması ve varlığın kullanıma hazır hale gelmesiyle başlamaktadır. Varlığın itfası varlıktan beklenen fayda süresinde yapılmaktadır. Kullanıma hazır hale gelmemiş varlıklarda olası değer düşüklüğünü belirlemek için, periyodik olarak değer düşüklüğü testi yapılmaktadır.

Şirket, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden ayırmaktadır.

Finansal araçlar

Şirket'in finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

Bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. Finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

3. Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları *(devamı)*

Finansal araçlar *(devamı)*

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

i. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Şirket belirtilen kalemler için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Şirket, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Şirket'e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa.

3. Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları *(devamı)*

Finansal araçlar *(devamı)*

Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;

- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;

- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanıması;

- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya

- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Şirket'in, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zarar karşılığı önemsiz bir tutar olduğundan Şirket bu karşılığı ekteki finansal tablolara yansıtmamıştır.

Gelir kaydetme

Şirket, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda gelir kaydetmektedir.

Takas hizmet gelirleri

Üye kuruluşların Şirket'in takasında gerçekleştirdikleri işlemlerinin toplam tutarı üzerinden elde edilen gelirleri içermektedir ve işlemler gerçekleştikçe gelir kaydedilmektedir.

İşlem ücret gelirleri

Üye kuruluşların Şirket'in takasında gerçekleştirdikleri işlem adedi üzerinden elde edilen gelirleri içermektedir ve işlemler gerçekleştikçe gelir kaydedilmektedir.

Katılım ücret gelirleri

Katılım ücret gelirleri Şirket'e üyelik sırasında yeni üyeden elde edilen katılım gelirini içermektedir ve sadece üyeliğe olanak sağlamakta diğer tüm hizmetler ayrıca ücretlendirilmektedir. Bu tür katılım ücretleri tahsilatı konusunda önemli bir şüphe olmadığı takdirde gelir kaydedilmektedir.

Pazar geliştirme katkı payı gelirleri

Şirket'in gerçekleştirdiği pazar geliştirme faaliyetlerine ilişkin katkı amacıyla üye kuruluşlara yansıttığı tutarları içermektedir ve faturalandıkça gelir kaydedilmektedir.

Diğer gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Tüm diğer gelir ve gider kalemleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

3. Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları *(devamı)*

Karşılıklar koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin raporlama dönemi sonundaki indirgenmiş değeriyle yansıtılır.

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Koşullu yükümlülükler kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşımıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır. Koşullu varlıklar ekonomik getiri yaratma ihtimali kesinleştiğinde varlık olarak kaydedilirler.

İlişkili taraflar

İlişkili taraf finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta 'raporlayan işletme' olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir),
(ii) İşletmenin diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
(v) İşletmenin raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir,
(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi gideri (geliri) cari ve ertelenmiş vergi göz önüne alınarak net dönem karı ya da zararının belirlenmesinde kullanılan toplam bakiyeyi temsil etmektedir.

3. Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları *(devamı)*

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler*(devamı)*

Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile vergi hesabına baz olan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkisi dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ileride bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde ertelenmiş vergi yükümlülüğü ise vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları kullanılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğü zamanlama farklarının kullanılabileceği düşünülen zamana bakılmaksızın kayıtlara alınmaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğü iskontoya tabi değildir ve finansal durum tablosu sırasıyla duran varlıklar ve uzun vadeli borçların altında yer almaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelir/gider olarak özkaynaklara yansıtılır.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, rapor dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar) ve

- ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Yeni Muhasebe Standartları ve Yorumlar

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

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

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Şirket yeni standart, değişiklik ve yorumların etkilerini değerlendirmiş olup finansal tablolar üzerinde önemli etkilerinin olmadığı sonucuna varmıştır.

3. Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları *(devamı)*

Yeni Muhasebe Standartları ve Yorumlar*(devamı)*

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

4. Nakit ve nakit benzeri değerler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2019
Banka			
-vadesiz mevduat	1.022.416	1.956.919	1.422.150
-vadeli mevduat	32.337.090	32.637.564	19.916.310
Diğer hazır değerler	-	3.000	-
Nakit ve nakit benzeri değerler	**33.359.506**	**34.597.483**	**21.338.460**
Eksi: Faiz tahakkukları	(15.536)	(23.783)	(84.582)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler	**33.343.970**	**34.573.700**	**21.253.878**

31 Mart 2020 tarihindeki vadeli mevduatlar TL ve USD bakiyelerden oluşmakta olup faiz oranları TL mevduat için yıllık %9,75 ile %10,00 (31 Aralık 2019 - %9,00 ile %10,75) arasında; USD mevduat için yıllık %1,50 (31 Aralık 2019-2,40%) olarak gözükmektedir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla vadesiz mevduat tutarı içerisinde bulunan 70.029 TL (31 Aralık 2019: 481.224 TL)'lik tutar yurtdışı takas ve mahsuplaşma işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Bu tutar 3 Nisan 2020 tarihinde ilgili bankalara transfer edilmiştir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

5. Ticari alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Şirket ortağı üye bankalardan alacaklar	14.765.782	15.058.849
Diğer üyelerden alacaklar	2.365.347	4.113.944
Diğer ticari alacaklar	1.512.216	1.534.838
	18.643.345	**20.707.631**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ticari alacakların tamamı 1 aydan kısa vadeli alacaklardan oluşmaktadır.

6. Peşin ödenen giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sistem bakım onarım giderleri	9.410.388	10.695.740
Lisanslar	2.195.181	1.739.866
Sigorta giderleri	1.839.806	114.531
Diğer	634.188	540.902
	14.079.563	**13.091.039**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in 719.943 TL (31 Aralık 2019: 752.454 TL) 'lik uzun vadeli peşin ödenmiş sistem bakım onarım giderleri mevcuttur.

7. Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelir tahakkukları	1.468.100	596.813
Verilen depozitolar	77.435	77.435
İş avansları	53.768	50.009
Personelden alacaklar	16.764	2.179
Diğer çeşitli alacaklar	37.254	275.498
	1.653.321	**1.001.934**

8. Maddi duran varlıklar

1 Ocak - 31 Mart 2020 dönemi içindeki maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Binalar (**)	Tesis makine ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Finansal kiralama yoluyla elde edilen MDV(***)	Yapılmakta olan yatırımlar (****)	Kullanım Hakkı Varlıkları	Toplam
Maliyet								
1 Ocak 2020	20.777.405	26.222.788	5.730.824	2.328.375	9.826.006	95.391	10.035.075	**75.015.864**
Girişler	-	480.856	44.282	-	-	-	1.842.538	**2.367.676**
Çıkışlar	(6.125)	(6.887)	(6.559)	-	-	-	-	**(19.571)**
31 Mart 2020	**20.771.280**	**26.696.757**	**5.768.547**	**2.328.375**	**9.826.006**	**95.391**	**11.877.613**	**77.363.969**
Birikmiş amortisman								
1 Ocak 2020	3.604.128	13.746.766	2.981.290	790.177	6.497.112	-	2.876.757	**30.496.230**
Cari dönem amortismanı (*)	104.069	929.245	197.090	114.858	469.296	-	789.585	**2.604.143**
Çıkışlar	(888)	(6.766)	(2.952)	-	-	-	-	**(10.606)**
31 Mart 2020	**3.707.309**	**14.669.245**	**3.175.428**	**905.035**	**6.966.408**	-	**3.666.342**	**33.089.767**
Net kayıtlı değeri 31 Mart 2020	**17.063.971**	**12.027.512**	**2.593.119**	**1.423.340**	**2.859.598**	**95.391**	**8.211.271**	**44.274.202**
Net kayıtlı değeri 1 Ocak 2020	**17.173.277**	**12.476.022**	**2.749.534**	**1.538.198**	**3.328.894**	**95.391**	**7.158.318**	**44.519.634**

(*) 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait 2.604.143 TL tutarındaki cari dönem amortisman giderinin 2.347.051 TL 'si genel yönetim giderlerine, aynı döneme ait 43.097 TL amortisman gideri ise araştırma geliştirme giderlerine sınıflandırılmıştır. 213.995 TL 'lik tutar ise AR-GE projeleri kapsamında aktifleştirilmiştir.

(**) Binalar içerisinde yer alan ve Nispetiye Cad. Akmerkez E3 Blok Kat: 2 Etiler 34337 İstanbul adresinde bulunan gayrimenkulün üzerinde 13.000.000 TL banka teminatlı kredi ipoteği bulunmaktadır (Not 10).

(***) Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar bilgisayar sunucularından oluşmaktadır.

8. Maddi duran varlıklar *(devamı)*

1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemi içindeki maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Binalar (**)	Tesis makine ve cihazlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Finansal kiralama yoluyla elde edilen MDV(***)	Yapılmakta olan yatırımlar (****)	Kullanım Hakkı Varlıkları	Toplam
Maliyet								
1 Ocak 2019	20.252.610	19.492.903	3.895.364	2.307.590	9.826.006	59.537	-	**55.834.010**
Girişler	150.235	96.793	658.119	-	-	-	9.215.464	**10.120.611**
Çıkışlar	-	(13.034)	(17.935)	-	-	-	-	**(30.969)**
31 Mart 2019	**20.402.845**	**19.576.662**	**4.535.548**	**2.307.590**	**9.826.006**	**59.537**	**9.215.464**	**65.923.652**
Birikmiş amortisman								
1 Ocak 2019	3.192.352	10.648.740	2.281.414	329.873	4.526.626	-	-	**20.979.005**
Cari dönem amortismanı (*)	102.126	685.589	137.902	115.379	503.322	-	570.336	**2.114.654**
Çıkışlar	-	(7.889)	(5.572)	-	-	-	-	**(13.461)**
31 Mart 2019	**3.294.478**	**11.326.440**	**2.413.744**	**445.252**	**5.029.948**	-	**570.336**	**23.080.198**
Net kayıtlı değeri 31 Mart 2019	**17.108.367**	**8.250.222**	**2.121.804**	**1.862.338**	**4.796.058**	**59.537**	**8.645.128**	**42.843.454**
Net kayıtlı değeri 1 Ocak 2019	**17.060.258**	**8.844.163**	**1.613.950**	**1.977.717**	**5.299.380**	**59.537**	-	**34.855.005**

(*) 31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait 1.544.318 TL tutarındaki cari dönem amortisman giderinin 1.400.576 TL 'si genel yönetim giderlerine, aynı döneme ait 30.000 TL amortisman gideri ise araştırma geliştirme giderlerine sınıflandırılmıştır. 113.742 TL 'lik tutar ise AR-GE projeleri kapsamında aktifleştirilmiştir.

(**) Binalar içerisinde yer alan ve Nispetiye Cad. Akmerkez E3 Blok Kat: 2 Etiler 34337 İstanbul adresinde bulunan gayrimenkulün üzerinde 13.000.000 TL banka teminatlı kredi ipoteği bulunmaktadır (Not 9).

9. Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 31 Mart 2020 dönemi içindeki maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş itfa paylarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar (**)	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2020	217.550	49.602.806	11.395.756	22.778.189	**83.994.301**
Girişler	-	164.244	-	3.175.591	**3.339.835**
Çıkışlar	-	-	-	(1.215.897)	**(1.215.897)**
Transfer	-	-	3.284.882	(3.284.882)	-
31 Mart 2020	**217.550**	**49.767.050**	**14.680.638**	**21.453.001**	**86.118.239**
Birikmiş itfa payı					
1 Ocak 2020	68.878	42.001.282	8.870.677	-	**50.940.837**
Cari dönem itfa payı (*)	3.627	1.278.815	501.825	-	**1.784.267**
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Mart 2020	**72.505**	**43.280.097**	**9.372.502**	**-**	**52.725.104**
Net kayıtlı değeri 31 Mart 2020	**145.045**	**6.486.953**	**5.308.136**	**21.453.001**	**33.393.135**
Net kayıtlı değeri 1 Ocak 2020	**148.672**	**7.601.524**	**2.525.079**	**22.778.189**	**33.053.464**

(*) 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait 1.784.267 TL tutarındaki cari dönem itfa payı hizmet üretim maliyetlerinde sınıflandırılmıştır.

(**) Ar-ge kapsamında henüz tamamlanmamış projeler için yapılan harcamalardan oluşmaktadır. Başlıca projeler 3D Secure 2.0, Derin öğrenme yöntemleri ile kart sahtekarlık tespit sistemi gerçeklenmesi, Troy ve ulusal cüzdan ile yenilikçi ödeme yöntemleri geliştirilmesidir.

9. Maddi olmayan duran varlıklar *(devamı)*

1 Ocak - 31 Mart 2019 dönemi içindeki --maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş itfa paylarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Bilgisayar yazılımları	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar (**)	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2019	210.730	44.704.881	9.772.979	9.142.024	**63.830.614**
Girişler	4.787	1.008.167	-	3.726.105	**4.739.059**
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	735.785	(735.785)	-
31 Mart 2019	**215.517**	**45.713.048**	**10.508.764**	**12.132.344**	**68.569.673**
Birikmiş itfa payı					
1 Ocak 2019	54.458	35.668.756	6.902.405	-	**42.625.619**
Cari dönem itfa payı (*)	3.506	1.776.605	831.382	-	**2.611.493**
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Mart 2019	**57.964**	**37.445.361**	**7.733.787**	**-**	**45.237.112**
Net kayıtlı değeri 31 Mart 2019	**157.553**	**8.267.687**	**2.774.977**	**12.132.344**	**23.332.561**
Net kayıtlı değeri 1 Ocak 2019	**156.272**	**9.036.125**	**2.870.574**	**9.142.024**	**21.204.995**

(*) 31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait 2.611.493 TL tutarındaki cari dönem itfa payı hizmet üretim maliyetlerinde sınıflandırılmıştır.

(**) Henüz tamamlanmamış projeler için yapılan harcamalardan oluşmaktadır. Başlıca projeler 3D Secure ve Switch Yenileme olarak adlandırılmaktadır.

10. Banka kredileri

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 6.715.184 TL tutarında teminatlı banka kredisi bulunmaktadır. Teminatlı banka kredisi 13.000.000 TL tutarında kayıtlı değeri olan Nispetiye Cad. Akmerkez E3 Blok Kat: 2 Etiler 34337 İstanbul adresinde bulunan gayrimenkulün satın alınması ile ilgili olarak kullanılmıştır.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri	5.187.388	5.573.478
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	1.527.796	1.490.601
	6.715.184	**7.064.079**

Koşullar ve geri ödeme planı

7 Ocak 2014 tarihinde tamamlanan gayrimenkul alım işlemi karşılığında, Şirket'in Nispetiye Caddesi E-3 Kule K:3 Akmerkez Etiler/İstanbul adresinde yer alan kullanım amaçlı gayrimenkulü teminat olarak gösterilerek, aynı tutarda 120 ay vadeli, aylık eşit taksit ödemeli sabit faizli ticari kredi kullanılmıştır.

10. Banka kredileri *(devamı)*

Raporlama dönemi sonu itibarıyla banka kredisine ilişkin vade ve şartları aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Nominal faiz oranı (aylık)	Açılış tarihi	Vade tarihi	Anapara	Kayıtlı değeri
Teminatlı banka kredisi	TL	%0,86	6 Ocak 2014	5 Ocak 2024	13.000.000	6.715.184

11. Finansal kiralama borçları

Şirket imzaladığı finansal kiralama sözleşmeleri çerçevesinde operasyonu ile ilgili bilgisayar sunucuları edinmiştir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal kiralama ile edinilmiş ilgili donanımların net kayıtlı değeri 2.859.598 TL'dir (31 Aralık 2019: 3.328.894 TL).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla finansal kiralama borçlarına ilişkin vade ve şartları aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Nominal faiz oranı (aylık)	Açılış tarihi	Vade tarihi	Anapara	Kayıtlı değeri
Finansal kiralama borcu	TL	%0,69	30 Mayıs 2016	30 Nisan 2020	1.007.023	27.451
Finansal kiralama borcu	TL	%0,61	25 Temmuz 2016	25 Temmuz 2020	466.904	36.871
Finansal kiralama borcu	TL	%0,56	30 Ağustos 2016	30 Ağustos 2020	1.471.139	151.206
Finansal kiralama borcu	TL	%0,57	30 Aralık 2016	30 Aralık 2020	559.205	113.145
Finansal kiralama borcu	TL	%0,63	30 Mart 2017	30 Mart 2021	592.028	164.739
Finansal kiralama borcu	TL	%0,60	28 Şubat 2017	28 Şubat 2021	733.461	185.004
Finansal kiralama borcu	TL	%1,58	25 Haziran 2018	25 Haziran 2020	1.158.905	112.274
					5.988.665	**790.690**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal kiralama yükümlülüklerine ilişkin ödemeler aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2020		
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri
Bir yıldan az	832.510	41.820	790.690
Bir ile beş yıl arası	-	-	-
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	**832.510**	**41.820**	**790.690**

11. Finansal kiralama borçları *(devamı)*

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal kiralama borçlarına ilişkin ödemeler aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2019		
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	**Faiz**	**Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri**
Bir yıldan az	1.351.619	81.199	1.270.420
Bir ile beş yıl arası	53.804	2.784	51.020
Ödenecek asgari kira ödemelerinin toplamı	**1.405.423**	**83.983**	**1.321.440**

31 Mart 2020 itibarıyle Şirket 'in TFRS 16 kapsamında 2.159.050 TL(31 Aralık 2019: 2.202.793 TL) 'lik kısa vadeli kiralama borcu; 7.273.553 TL (31 Aralık 2019: 6.063.148 TL) 'lik ise uzun vadeli kiralama borcu bulunmaktadır.

12. Ticari borçlar

31 Mart 2020 itibarıyla Şirket'in ticari borçları 12.592.946 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: 20.691.080 TL). 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari borçlar Şirket'in çeşitli satıcılarına olan ve esas itibarıyla 3 aydan kısa vadeli borçlarından oluşmaktadır.

13. Diğer kısa vadeli borçlar ve karşılıklar

	31 Mart 2020	**31 Aralık 2019**
Ödenecek vergi, fon ve sosyal güvenlik kesintileri	4.816.740	2.569.639
Gider tahakkukları	2.454.744	3.155.513
Personele ödenecek diğer yan haklar	955.636	955.636
Diğer çeşitli borçlar	1.094.820	1.886.056
Diğer kısa vadeli borçlar	**9.321.940**	**8.566.844**

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla diğer uzun vadeli borçların tamamı şirketin arge projeleri kapsamında Tubitak'tan almış olduğu teşvik tutarlarından oluşmaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden davaları ile ilgili olarak 370.666 TL tutarında dava karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 500.000 TL).

	31 Mart 2020	**31 Aralık 2019**
Dava karşılıkları	370.666	500.000
Karşılıklar	**370.666**	**500.000**

Dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2020	**31 Mart 2019**
1 Ocak bakiyesi	500.000	795.000
Dönem içerisinde ayrılan/(iptal edilen) karşılıklar	-	-
Dönem içerisinde ödenen karşılıklar	(129.334)	-
Dönem sonu bakiyesi	**370.666**	**795.000**

14. Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin karşılıklar

Uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	2.156.456	1.907.293
	2.156.456	**1.907.293**

Türkiye'de mevcut iş mevzuatı gereğince Şirket istifa veya kötü davranış dışında sebeplerden işten çıkartılan veya emekliliğe hak kazanmış olup işten ayrılan bir yıllık hizmet süresini tamamlamış çalışanlarına belli miktarda tazminat ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat miktarı, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret (31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı ödemelerinin tavanı sırasıyla 6.730,15 TL/yıl ve 6.379,86 TL/yıl) üzerinden hesaplanmaktadır. İlişikteki 31 Mart 2020 tarihli finansal durum tablosunda 2.156.456 TL (31 Aralık 2019: 1.907.293 TL) tutarındaki kıdem tazminatı karşılığı, "Öngörülen Yükümlülük Yöntemi" kullanılarak ve raporlama dönemi sonundaki devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto edilmiştir. Kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıda sunulmuştur. Aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilmektedir.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Net iskonto oranı	%4,65	%4,65
Faiz oranı	%12,50	%12,50
Tahmini maaş/tavan artış oranı	%7,50	%7,50

Kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
1 Ocak bakiyesi	1.907.293	1.759.336
Hizmet maliyeti	233.038	154.762
Faiz maliyeti	58.786	246.307
Ödenen kıdem tazminatı tutarı	(42.661)	(412.149)
Dönem sonu bakiyesi	**2.156.456**	**1.748.256**

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Personel prim karşılığı	3.891.799	10.000.000
İzin karşılığı	1.311.223	989.213
	5.203.022	**10.989.213**

İzin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
1 Ocak bakiyesi	989.213	839.940
Dönem içerisindeki ayrılan karşılık	364.760	478.111
Dönem içerisinde ödenen izin ücretleri	(42.750)	(82.552)
Dönem sonu bakiyesi	**1.311.223**	**1.235.499**

14. Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin karşılıklar *(devamı)*

Personel prim karşılığı

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
1 Ocak bakiyesi	10.000.000	10.381.387
Dönem içerisindeki ayrılan karşılık	2.702.076	1.726.597
Dönem içerisinde ödenen personel primleri	(8.810.277)	(9.491.309)
Dönem sonu bakiyesi	**3.891.799**	**2.616.675**

15. Vergi

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Mali zararlar oluştukları yılı takip eden en fazla 5 yıl boyunca taşınabilirler. Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Şirket yönetimi herhangi bir mali yıla ait finansal tablolarına ilişkin olası bir vergi incelemesi sonucunda Şirket'in faaliyetlerini mali durumunu ya da likiditesini etkileyebilecek önemli bir yükümlülük doğmayacağını tahmin etmektedir.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Önceki dönem vergi varlığı	2.442.422	-
Kurumlar vergisi karşılığı	(856.098)	(4.159.815)
Peşin ödenmiş vergi	131.740	6.602.237
Dönem karı cari vergi varlığı	**1.718.064**	**2.442.422**

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Cari dönem vergi gideri	856.098	454.430
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	1.436.353	1.162.765
Vergi gideri	**2.292.451**	**1.617.195**

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi giderlerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Vergi öncesi kar	11.253.499	10.560.472
%22 yasal vergi oranı etkisi (31 Aralık 2018: %20)	2.475.770	2.323.304
Arge İndirimi	(747.594)	(709.197)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin/indirimlerin etkisi	564.275	3.088
Vergi gideri	**2.292.451**	**1.617.195**

15. Vergi *(devamı)*

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, Şirket varlık ve yükümlülüklerinin TMS ve vergi kanunlarına göre farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkileri dikkate alınarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar gelir ve giderlerin TMS'ye ve vergi kanunlarına göre genellikle farklı raporlama dönemlerinde kaydedilmesinden kaynaklanmaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğünün) dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	**Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)**	**Diğer kapsamlı gelir**	**Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)**	**Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)**	**Diğer kapsamlı gelir**
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların aktifleştirme ve amortisman/itfa farkları	(2.880.420)	239.738	-	(3.120.158)	(79.119)	-
Personel prim karşılığı	856.196	(1.343.804)	-	2.200.000	(83.905)	-
Kıdem tazminatı karşılığı	474.420	54.816	-	419.604	44.943	22.794
İzin karşılığı	288.469	70.842	-	217.627	32.840	-
Personele ödenecek diğer yan haklar	210.240	-	-	210.240	-	-
Dava karşılığı	81.547	(28.453)	-	110.000	(64.900)	-
Diğer karşılıklar	586.913	(429.492)	-	1.016.405	886.625	-
	(382.635)	**(1.436.353)**	-	**1.053.718**	**736.484**	**22.794**

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2020	**31 Mart 2019**
Dönem başı - ertelenmiş vergi varlığı	1.053.718	294.440
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.436.353)	(1.162.765)
Dönem sonu - ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	**(382.635)**	**(868.325)**

16. Ödenmiş sermaye

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş nominal sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2019: 30.000.000 TL) olup, 300.000.000 adet (31 Aralık 2019: 300.000.000 adet) her biri 0,1 TL değerinde olan hisseden oluşmaktadır ve hissedarlar bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	(%)	31 Aralık 2019	(%)
T. Halk Bankası A.Ş.	5.685.045	18,95	5.685.045	18,95
T.C. Ziraat Bankası A.Ş	5.394.922	17,99	5.394.922	17,99
T. Garanti Bankası A.Ş.	3.045.630	10,15	3.045.630	10,15
Akbank T.A.Ş.	2.995.232	9,98	2.995.232	9,98
T. İş Bankası A.Ş.	2.995.232	9,98	2.995.232	9,98
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.995.232	9,98	2.995.232	9,98
T. Vakıflar Bankası T.A.O.	2.908.892	9,70	2.908.892	9,70
QNB Finansbank A.Ş.	2.769.693	9,23	2.769.693	9,23
ING Bank A.Ş.	656.184	2,19	656.184	2,19
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	553.938	1,85	553.938	1,85
	30.000.000	**100,00**	**30.000.000**	**100,00**

Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

17. Kar yedekleri ve geçmiş yıl karları

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarda 3.216.489 TL tutarında yasal yedek ve 30.820.054 TL tutarında olağanüstü yedek (31 Aralık 2019: 3.216.489 TL tutarında yasal yedek ve 30.820.054 TL tutarında olağanüstü yedek) bulunmaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarda geçmiş yıl karları altında muhasebeleştirilmiş 116.418 TL tutarında ertelenmiş vergi sonrası aktüeryal fark bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 91.181 TL).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarda geçmiş yıl karları toplamı 27.461.040.-TL'dir. (31 Aralık 2019 837.384)

18. Gelirler ve giderler

Hizmet gelirleri

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Takas hizmet ücretleri	15.113.557	15.233.893
İşlem hizmet ücretleri	12.991.259	11.453.511
Pazar geliştirme ve güvenlik katkı payı ücretleri	8.852.318	7.528.463
3-D secure hizmet ücretleri	2.522.540	1.890.993
Marka paylaşımı ücretleri	983.744	1.131.810
BKM sabit hizmet ücretleri	724.500	717.600
Troy gelirleri	680.869	664.187
Katılım ücret gelirleri	637.950	1.073.551
Test ve sertifikasyon ücretleri	499.792	725.315
Tech pos ücretleri	464.873	1.169.735
Express gelirleri	277.557	260.826
MIV kayıt ücretleri	238.915	234.275
CDYS hizmet ücretleri	175.851	160.879
Ulaşım ücretleri	25.487	27.465
Diğer hizmet ücretleri	1.982.994	1.534.457
	46.172.206	**43.806.960**

Hizmet üretim maliyetleri

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Personel giderleri	11.826.846	9.475.495
Yazılım ve donanım giderleri	6.916.088	5.908.163
Pazar geliştirme ve güvenlik katkı payı giderleri	2.742.023	4.831.807
İtfa payları	1.784.267	2.611.493
Danışmanlık ve dış kaynak kullanım giderleri	1.547.708	2.698.144
Diğer giderler	1.216.010	-
	26.032.942	**25.525.102**

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Personel giderleri	3.238.008	3.208.540
Amortisman giderleri	2.347.051	2.000.912
Danışmanlık ve dış kaynak kullanım giderleri	1.010.671	768.368
Ulaştırma ve haberleşme giderleri	350.194	306.846
Elektrik giderleri	265.320	209.099
Etkinlik ve eğitim ağırlama giderleri	215.210	244.625
Vergi resim harç giderleri	160.620	126.752
Eğitim giderleri	159.897	98.162
Bina yönetim giderleri	119.677	194.232
Kanunen kabul edilmeyen giderler	117.585	64.623
Denetim giderleri	108.061	138.450
Diğer giderler	844.734	486.317
	8.937.028	**7.846.926**

18. Gelirler ve giderler *(devamı)*

Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Gayrimenkul kira giderleri	146.011	88.968
Amortisman giderleri	43.097	30.000
Elektrik giderleri	7.697	4.810
	196.805	**123.778**

Personel giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Maaşlar ve ücretler	8.711.478	7.653.127
Personel primleri	2.702.076	1.726.597
SGK işveren payı	1.423.799	1.176.927
İzin karşılığındaki artış	364.760	82.552
Kıdem tazminatı karşılığındaki artış	291.825	412.149
Diğer yan haklar ve sosyal giderler	1.570.916	1.632.683
	15.064.854	**12.684.035**

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 159'dir (31 Aralık 2019: 158).

Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Mevduat faiz gelirleri	862.826	1.049.006
Kur farkı gelirleri / (giderleri) net	575.727	188.626
	1.438.553	**1.237.632**

Finansal giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Kredi faiz gideri	175.811	210.894
Finansal kiralama faiz gideri	562.986	648.436
	738.797	**859.330**

Diğer faaliyet gelirleri ve giderleri

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Yönetim gelirleri	18.213	38.164
Faaliyetle ilgili diğer gelirler	266	49.995
Duran varlık satış gelirleri	-	184
Diğer faaliyet gelirleri	**18.479**	**88.343**

18. Gelirler ve giderler *(devamı)*

Diğer faaliyet gelirleri ve giderleri *(devamı)*

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
E-ticaret güvenlik giderleri	264.165	191.162
Visa işlem giderleri	14.492	16.521
Duran varlık satış giderleri	6.556	-
Faaliyetle ilgili diğer giderler	184.954	9.644
Diğer faaliyet giderleri	**470.167**	**217.327**

19. Finansal risk yönetimi

Sermaye yönetimi

Şirket yönetimi finansal riskleri azaltan Şirket kredibilitesini yükseltici, Şirket'in devamlılığını büyümesini ve karlılığını arttırıcı politikalar belirler ve izler. Şirket sermaye yapısı söz konusu politikaları destekleyici seviyede olmalıdır. Şirket yönetimi sermaye ihtiyacının karşılanması ile ilgili gerekli önlemleri alır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla amaçlarda politikalarda ve süreçlerde önceki döneme kıyasla bir değişiklik yapılmamıştır.

Finansal risk yönetim hedefleri ve politikaları

Şirket'in başlıca finansal araçları nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Şirket bunların dışında faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve yükümlülükler gibi finansal araçlara sahiptir. Şirket'in finansal araçları kısa vadeli olup gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Şirket'in finansal araçlarının doğurduğu temel riskler faiz oranı riski kur riski ve kredi riskidir. Şirket bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

Şirket'in tek faizli aktifi sabit faizli vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Şirket'in değişken faizli varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Bu nedenle Şirket faiz duyarlılık riski taşımamaktadır. Şirket'in dönen varlıkları toplam kısa vadeli borçlarının üzerinde olduğu için likidite riski taşımamaktadır.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla ticari alacakları 10 gün içerisinde tahsil edilmekte olup alacak tahsilatı Şirket tarafından günlük olarak takip edilmektedir.

Piyasa riski

Kur riski

Şirket geçerli para birimi olan TL'den farklı olan bir para biriminden yaptığı satışlar satın almalar ve borçlar nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemlerde kullanılan başlıca para birimleri Avro ve ABD Doları'dır.

Kur riskine maruz yabancı para varlık ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	ABD Doları (TL karşılığı)	Avro (TL karşılığı)	Sterlin (TL karşılığı)	Toplam TL
Varlıklar	**4.113.864**	**29.349**	**2.838**	**4.146.051**
Nakit ve nakit benzeri değerler	*3.493.240*	*25.304*	*2.838*	*3.521.382*
Ticari alacaklar	*620.624*	*4.045*	*-*	*624.669*
Borçlar	**(46.163)**	**(746.190)**	**(8.058)**	**(800.411)**
Ticari borçlar	*(46.163)*	*-*	*(8.058)*	*(54.221)*
Kiralama borçları	*-*	*(746.190)*	*-*	*(746.190)*
Net yabancı para varlık	**4.067.701**	**(716.841)**	**(5.220)**	**3.345.640**

19. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

31 Aralık 2019	ABD Doları (TL karşılığı)	Avro (TL karşılığı)	Sterlin (TL karşılığı)	Toplam TL
Varlıklar	**5.963.830**	**13.146**	**2.856**	**5.979.832**
Nakit ve nakit benzeri değerler	*5.598.185*	*10.438*	*2.856*	*5.611.479*
Ticari alacaklar	*365.645*	*2.708*	*-*	*368.353*
Borçlar	**(393.899)**	**(1.242.115)**	**-**	**(1.636.014)**
Ticari borçlar	*(393.899)*	*(309.036)*	*-*	*(702.935)*
Kiralama borçları	*-*	*(933.079)*	*-*	*(933.079)*
Net yabancı para varlık	**5.569.931**	**(1.228.969)**	**2.856**	**4.343.818**

Duyarlılık analizi

31 Mart 2020 tarihinde TL'nin ABD Doları ve Avro karşısında %10 değer kazanması (kaybetmesi) özkaynaklar ve kar veya zararda (vergi etkisi hariç) aşağıda gösterildiği şekilde bir artışa (azalışa) neden olacaktır. Duyarlılık analizinde diğer tüm değişkenlerin başta faiz oranları olmak üzere sabit kaldığı varsayılmıştır ve tahmini satış ve alım etkilerini göz ardı etmiştir. Döviz kuru sapmaları farklı olsa da bu analiz 2019 için de aynı şekilde yapılmıştır.

	%10 Değer kazanması		%10 Değer kaybetmesi	
	Gelir tablosu	Özkaynak	Gelir tablosu	Özkaynak
31 Mart 2020				
ABD Doları	406.770	406.770	(406.770)	(406.770)
Avro	(71.684)	(71.684)	71.684	71.684
Sterlin	(522)	(522)	522	522
31 Aralık 2019				
ABD Doları	556.993	556.993	(556.993)	(556.993)
Avro	(122.897)	(122.897)	122.897	122.897
Sterlin	286	286	(286)	(286)

Faiz riski

Raporlama dönemi sonunda Şirket'in faize tabi finansal araçlarının profili aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı değeri	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal varlıklar	**32.337.090**	**32.637.564**
Vadeli mevduat	*32.337.090*	*32.637.564*
Sabit faizli finansal yükümlülükler	**16.938.477**	**16.651.460**
Banka kredileri	*6.715.184*	*7.064.079*
Kiralama borçları	*9.432.603*	*8.265.941*
Finansal kiralama borçları	*790.690*	*1.321.440*

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı/yükümlülüğü bulunmamaktadır. Bu nedenle faize duyarlılık analizi sunulmamıştır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

19. Finansal risk yönetimi *(devamı)*

Gerçeğe uygun değerle ölçülen finansal varlıklar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değerle ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Kredi riski

Şirket'in nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki kredi riski ilgili finansal araçların taşıdıkları değer kadar olup diğer tarafların ödeme kabiliyetine veya varlığını yitirmesine bağlı olarak ortaya çıkabilir.

20. İlişkili kuruluş işlem ve bakiyeleri

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluş bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Şirket ortakları ile olan bakiyeler		
Nakit ve nakit benzeri değerler (bankalarda tutulan vadeli ve vadesiz mevduatlar)	33.264.637	34.575.879
Ticari alacaklar (hizmetler karşılığında oluşan alacaklar)	14.765.782	15.058.849
Banka kredileri	6.715.184	7.064.079
Finansal kiralama borçları	682.934	1.213.684

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkili kuruluşlardan elde edilen gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Şirket ortakları ile olan işlemler		
Hizmet gelirleri (*)	38.367.577	35.711.917
Finansal gelirler	862.826	1.049.006
Finansal giderler	214.888	326.628
Diğer ilişkili kuruluşlar ile olan işlemler		
Genel yönetim giderleri (**)	926.518	748.780

(*) Hizmet gelirleri dönem içerisinde yurtiçi takas ve hesaplaşma sisteminden geçen işlem hacmi üzerinden alınan takas hizmeti gelirleri dönem içerisinde yetkilendirme sisteminden geçen işlem adedi üzerinden alınan işlem ücreti gelirleri ve kartlı ödeme sistemindeki yeni uygulamaları teşvik ve tanıtma amacıyla reklam ve çeşitli sponsorluklarla ilgili yapılan giderlerin karşılanması için alınan Pazar geliştirme ve eğitime katkı payı ücreti gelirleri ile 3D secure ortak POS yönetimi gibi diğer hizmet gelirleri ve uygulanan aşım cezalarından oluşmaktadır.

(**) 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait 926.518 TL (31 Mart 2019: 748.780 TL) tutarındaki diğer ilişkili kuruluşlar ile olan işlemler personelin sağlık sigortası, hayat sigortası ve bireysel emeklilik tutarlarıdır.

31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarına ödenen maaş ve ücretlerin toplamı 1.911.005 TL'dir (31 Mart 2019: 2.669.443 TL).

21. Raporlama dönemi sonrası hususlar

30 Nisan 2020 tarihinde yapılan Genel Kurul'da, Şirket sermayesinin 30.000.000,- TL'den 177.492.990,- TL'ye artırılmasına; artırılan 147.492.990,-TL'nin öncelikle 25.292.473 TL'lik kısmının 2019 yılı dönem karından, 30.820.055,TL'lik kısmının olağanüstü yedek akçe ve ihtiyatlardan, 837.383, TL'lik kısmının geçmiş yıllar karlarından karşılanmasına; ardından 90.543.079,- TL'lik kısmı için, mevcut pay sahiplerinin rüçhan haklarını kullanmayacaklarına dair sözlü ve elektronik beyanlarının kabulüne ve söz konusu artırılan 90.543.079,-TL'lik kısmın Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. tarafından karşılanmasına karar verilmiştir. İlgili sermaye artışı gerçekleştirilmiş, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. Şirket'in 51% hisse sahipliği oranında hissedarı olmuştur.