

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap
dönemine ait konsolide olmayan finansal
tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

İçindekiler:

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız Denetim Raporu	1-2
Konsolide Olmayan Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	3-4
Konsolide Olmayan Nazım Hesaplar Tablosu	5
Konsolide Olmayan Kar veya Zarar Tablosu	6
Konsolide Olmayan Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	7
Konsolide Olmayan Özkaynaklar Değişim Tablosu	8
Konsolide Olmayan Nakit Akış Tablosu	9
Kar Dağıtım Tablosu	10
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	11-55

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Kapital Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Kapital Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket ") 31 Aralık 2016 tarihli konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan kar veya zarar tablosu, konsolide olmayan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu, konsolide olmayan özkaynaklar değişim tablosu, konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, konsolide olmayan 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 konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide olmayan finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide olmayan finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide olmayan finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide olmayan finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin konsolide olmayan finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide olmayan finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, konsolide olmayan finansal tablolar, Kapital Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



13 Mart 2017
İstanbul, Türkiye

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

**31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla
konsolide olmayan finansal durum tablosu (Bilanço)
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

AKTİF KALEMLER	Not	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2016)			Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2015)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	68.151	-	68.151	49.857	-	49.857
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	81.770	-	81.770	1.089.302	-	1.089.302
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		81.770	-	81.770	1.089.302	-	1.089.302
III. BANKALAR	5	947.334	123.172	1.070.506	2.583.027	4.465.683	7.048.710
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	7	1.520.456.199	-	1.520.456.199	1.268.603.190	-	1.268.603.190
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		89.318.791	-	89.318.791	48.574.006	-	48.574.006
6.1.1 Yurt İçi		91.051.841	-	91.051.841	49.701.386	-	49.701.386
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(1.733.050)	-	(1.733.050)	(1.127.380)	-	(1.127.380)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		1.431.137.408	-	1.431.137.408	1.220.029.184	-	1.220.029.184
6.2.1 Yurt İçi		1.431.137.408	-	1.431.137.408	1.220.029.184	-	1.220.029.184
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR	8	-	-	-	6.759	-	6.759
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	9	2.770.076	-	2.770.076	2.835.415	-	2.835.415
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		35.144.823	133.431	35.278.254	30.451.775	133.431	30.585.206
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(32.374.747)	(133.431)	(32.508.178)	(27.616.360)	(133.431)	(27.749.791)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		5.805.053	-	5.805.053	5.795.529	-	5.795.529
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	1.440.003	-	1.440.003	1.090.481	-	1.090.481
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	1.351.660	-	1.351.660	1.021.358	-	1.021.358
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		1.351.660	-	1.351.660	1.021.358	-	1.021.358
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	12	378.287	-	378.287	525.051	-	525.051
IXX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	2.045.552	-	2.045.552	618.995	-	618.995
XXI. DİĞER AKTİFLER	14	102.995	-	102.995	567.409	-	567.409
ARA TOPLAM		1.535.447.080	123.172	1.535.570.252	1.284.786.373	4.465.683	1.289.252.056
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		1.535.447.080	123.172	1.535.570.252	1.284.786.373	4.465.683	1.289.252.056

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla
konsolide olmayan finansal durum tablosu (Bilanço)
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Not	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2016)			Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2015)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	15	6.443.299	-	6.443.299	250.964	-	250.964
II. ALINAN KREDİLER	16	788.164.732	-	788.164.732	570.882.976	-	570.882.976
III. FAKTORİNG BORÇLARI	7	8.835.666	20.531	8.856.197	5.485.903	17.585	5.503.488
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	168.658	168.658	-	284.343	284.343
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	168.658	168.658	-	284.343	284.343
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	17	132.171.531	-	132.171.531	183.520.446	-	183.520.446
5.1 Bonolar		81.796.500	-	81.796.500	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		50.375.031	-	50.375.031	183.520.446	-	183.520.446
VI. DİĞER BORÇLAR	18	401.430	-	401.430	216.669	-	216.669
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19	1.958.857	-	1.958.857	1.354.875	-	1.354.875
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	20	1.656.721	-	1.656.721	1.335.316	-	1.335.316
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.656.721	-	1.656.721	1.333.110	-	1.333.110
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	2.206	-	2.206
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		1.318.340	-	1.318.340	1.850.882	-	1.850.882
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	21	9.410.115	-	9.410.115	4.509.019	-	4.509.019
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XV. ARA TOPLAM		950.360.691	189.189	950.549.880	769.407.050	301.928	769.708.978
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR	22	585.020.372	-	585.020.372	519.543.078	-	519.543.078
16.1 Ödenmiş Sermaye	22	20.000.000	-	20.000.000	20.000.000	-	20.000.000
16.2 Sermaye Yedekleri	22	1.913.331	-	1.913.331	1.913.331	-	1.913.331
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi iptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		1.913.331	-	1.913.331	1.913.331	-	1.913.331
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	(234.204)	-	(234.204)	(82.544)	-	(82.544)
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri	22	442.305.153	-	442.305.153	421.787.870	-	421.787.870
16.5.1 Yasal Yedekler		17.903.092	-	17.903.092	13.467.183	-	13.467.183
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		424.402.061	-	424.402.061	408.320.687	-	408.320.687
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar	22	121.036.092	-	121.036.092	75.924.421	-	75.924.421
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(1.174.665)	-	(1.174.665)	(1.174.665)	-	(1.174.665)
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		122.210.757	-	122.210.757	77.099.086	-	77.099.086
PASİF TOPLAMI		1.535.381.063	189.189	1.535.570.252	1.288.950.128	301.928	1.289.252.056

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide olmayan
nazım hesaplar tablosu
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Not	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/ 2016)			Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2015)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		4.426.603	-	4.426.603	861.409	-	861.409
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		80.172.888	-	80.172.888	72.517.246	-	72.517.246
III. ALINAN TEMİNATLAR	7	5.815.410.876	-	5.815.410.876	4.537.506.739	-	4.537.506.739
IV. VERİLEN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
V. TAAHHÜTLER		248.718.772	-	248.718.772	249.979	-	249.979
5.1 Cayılamaz Taahhütler		248.718.772	-	248.718.772	249.979	-	249.979
5.2 Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	32	62.135.891	67.230.734	129.366.625	48.230.473	46.159.184	94.389.657
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 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		62.135.891	67.230.734	129.366.625	48.230.473	46.159.184	94.389.657
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		62.135.891	67.230.734	129.366.625	48.230.473	46.159.184	94.389.657
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	32	1.576.778.625	103.290.589	1.680.069.214	1.304.594.705	100.292.956	1.404.887.661
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		7.787.643.655	170.521.323	7.958.164.978	5.963.960.551	146.452.140	6.110.412.691

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan kar veya zarar tablosu (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Not	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2016)	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2015)
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
	FAKTORİNG GELİRLERİ	23	268.570.685	191.736.321
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		268.570.685	191.736.321
1.1.1	İskontolu		262.374.715	186.822.602
1.1.2	Diğer		8.351.999	3.281.758
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		254.022.716	183.540.844
1.2.1	İskontolu		6.195.970	4.913.719
1.2.2	Diğer		165.189	112.839
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	24	6.030.781	4.800.880
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(101.494.224)	(75.554.744)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(79.468.250)	(55.693.764)
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(11.090)	(16.504)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(20.224.227)	(19.493.276)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
III.	BRÜT K/Z (I-II)		(1.790.657)	(351.200)
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	167.076.461	116.181.577
4.1	Personel Giderleri		(15.820.495)	(15.102.570)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(9.611.790)	(8.616.300)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		(262.418)	(207.362)
4.4	Genel İşletme Giderleri		-	-
4.5	Diğer		(5.946.287)	(6.278.908)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		151.255.966	101.079.007
VI.	DiĞER FAALİYET GELİRLERİ	26	18.454.684	6.295.020
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		150	42.589
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		-	1.078.338
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	1.078.338
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		17.371.072	3.971.858
6.7	Diğer		1.089.462	1.202.235
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	27	(5.760.789)	(8.178.864)
VIII.	DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	(11.255.247)	(2.560.572)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerehiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkların Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(7.199.866)	(52.723)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(4.055.381)	(2.507.849)
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		152.694.614	96.634.591
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARSAL POZİSYON KARIZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		152.694.614	96.634.591
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	29	(30.483.857)	(19.535.505)
13.1	Carî Vergi Karşılığı		(31.872.499)	(19.633.980)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		1.388.642	98.475
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)	13	122.210.757	77.099.086
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1	Carî Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		-	-
XX.	NET DÖNEM KARIZARARI (XIV+XIX)		122.210.757	77.099.086
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ			
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	30	6,1105	3,8549
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

Şirketteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2016)	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2015)
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	122.210.757	77.099.086
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(151.660)	(76.621)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(151.660)	(76.621)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(189.575)	(95.776)
2.1.3	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	37.915	19.155
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	37.915	19.155
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	-	-
XXIII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/(ZARAR)	122.059.097	77.022.465

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan özkaynaklar değişim tablosu (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler						Dönem İstisnai Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak			
	Ödemiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primi	Hisse Senedi İhtifal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri			Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağüstü Yedekler
Önceki Dönem (01.01 – 31.12.2015) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	20.000.000	1.913.331	-	-	1.913.331	-	(5.923)	-	352.199.250	-	-	11.135.365	341.063.885	-	72.897.278	72.897.278	447.003.936 (76.821)
I. Dönem Başı Bakıyesi (01.01.2015)	20.000.000	1.913.331	-	-	1.913.331	-	(5.923)	-	352.199.250	-	-	11.135.365	341.063.885	-	72.897.278	72.897.278	447.003.936 (76.821)
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Hatalardan Düzeltimlerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakıye (I+II)	20.000.000	1.913.331	-	-	1.913.331	-	(5.923) (76.691)	-	352.199.250	-	-	11.135.365	341.063.885	-	72.897.278	72.897.278	447.003.936 (76.821)
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı İçin Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödemiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kar Dağılımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1. Dağıtılan Temettül	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakıyesi (31.12.2015)	20.000.000	1.913.331	-	-	1.913.331	-	(82.544)	-	421.787.870	-	-	13.467.183	408.320.687	-	75.924.421	(1.174.665)	519.543.078
Carı Dönem (01.01 – 31.12.2016) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)	20.000.000	1.913.331	-	-	1.913.331	-	(82.544)	-	421.787.870	-	-	13.467.183	408.320.687	-	75.924.421	(1.174.665)	519.543.078
I. Dönem Başı Bakıyesi (01.01.2016)	20.000.000	1.913.331	-	-	1.913.331	-	(82.544)	-	421.787.870	-	-	13.467.183	408.320.687	-	75.924.421	(1.174.665)	519.543.078
2.1. Hatalardan Düzeltimlerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakıye (I+II)	20.000.000	1.913.331	-	-	1.913.331	-	(82.544) (151.660)	-	421.787.870	-	-	13.467.183	408.320.687	-	75.924.421	(1.174.665)	519.543.078
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı İçin Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödemiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kar Dağılımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1. Dağıtılan Temettül	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakıyesi (31.12.2016)	20.000.000	1.913.331	-	-	1.913.331	-	(234.204)	-	442.305.153	-	-	17.903.092	424.402.061	-	121.036.092	(1.174.665)	585.020.372

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışı/azalışları.
2. Tanımlanmış layda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları.
3. Diğer (Özkaynak yönüyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirden kaldırılarak kazanç/kayıpları).
4. Yabancı para çevrim farkları.
5. Sullmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları.
6. Diğer (Nakit akış risklerinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yönüyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirden kaldırılarak kazanç/kayıpları).

İlişkili notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan nakit akış tablosu
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2016)	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2015)
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		110.437.973	89.499.844
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		246.525.133	186.865.191
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(99.692.476)	(72.868.485)
1.1.3 Kiralama Giderleri		(11.090)	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		6.195.970	4.913.719
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		(931.602)	6.252.431
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilâtlar	9	1.002.402	1.148.731
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(9.126.100)	(8.892.055)
1.1.9 Ödenen Vergiler	21	(26.971.403)	(15.124.961)
1.1.10 Diğer		(6.552.861)	(12.794.728)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(18.893.748)	(54.884.256)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(235.937.938)	(128.651.371)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		1.196.920	(1.411.839)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		3.352.709	2.018.487
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(115.686)	(52.501)
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		223.298.826	87.335.246
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(10.688.579)	(14.122.278)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		91.544.225	34.615.588
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	10	(1.573.932)	(443.514)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		38.193	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	(545.132)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1.535.739)	(988.646)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	17	78.702.091	50.000.000
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkmaları		(118.103.702)	(75.322.449)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	22	(56.588.191)	(4.318.184)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(95.989.802)	(29.640.633)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		21.406	554.999
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış / (Azalış)		(5.959.910)	4.541.308
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	7.098.567	2.557.259
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	1.138.657	7.098.567

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar dağıtım tablosu (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2016) (*)	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2015) (**)
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	152.694.614	96.634.591
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	30.483.857	19.535.505
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	31.872.499	19.633.980
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(1.388.642)	(98.475)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	122.210.757	77.099.086
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	122.210.757	77.099.086
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (Tam TL)	6,1	3,9
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	6,1	3,9
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 2016 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2016 yılı kar dağıtım tablosu "dağıtılabilir net dönem karı" satırına kadar hazırlanmıştır.

(**) Geçmiş dönemlere ait dağıtılabilir karlara ait ilgili açıklamalara Not 22'de yer verilmiştir.

(***) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilmeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 1.388.642 TL (2015:98.475 TL) ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Kapital Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 18 Mayıs 1992 tarihinde kurulmuştur.

Şirket'in Kapital Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi olan ticaret unvanı 26 Aralık 2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı sonucunda Kapital Faktoring Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği 7 Ocak 2013 tarih ve 8230 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil edilmiştir.

Şirket'in faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışı mal alım satımı veya hizmeti arzı ile uğraşan işletmelerin bu satışları dolayısıyla doğmuş veya doğacak her çeşit faturalı alacaklarının alımı, satımı, temellük edilerek tahsili ve başkalarına temlik, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlaması gibi her türlü faktoring hizmetlerinin gerçekleştirilmesi ile konuya ilişkin her türlü danışmanlık, organizasyon ve muhasebe hizmetlerinin verilmesi işlemlerini faktoring şirketlerinin kuruluş ve çalışma esaslarını belirleyen mevzuata uygun olarak yapmaktır. Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	2016	Ortaklık payı	2015	Ortaklık payı
1-Kapital Mali ve Gayrimenkul Yatırımlar Holding A.Ş.	19.800.000	99,0000	19.800.000	99,0000
2- Vedat Sadioğlu	73.000	0,3650	73.000	0,3650
3- Moris Sadioğlu	60.500	0,3025	60.500	0,3025
4- Raşel Sadioğlu	26.500	0,1325	26.500	0,1325
5- Roza Sadioğlu	20.000	0,1000	20.000	0,1000
6- Claudia Sadioğlu	20.000	0,1000	20.000	0,1000
Toplam	20.000.000	100,0000	20.000.000	100,0000

Şirket'in kurucu ortakları Sadioğlu Ailesi, finans ve gayrimenkul sektörlerinde faaliyette bulunan tüm şirketlerini bir Holding çatısı altında toplamak amacıyla 17 Haziran 2010 tarihinde Kapital Mali ve Gayrimenkul Yatırımlar Holding A.Ş.'yi kurmuşlardır. 21 Aralık 2010 tarihinde Sadioğlu Ailesi, Şirket'te sahibi oldukları 9.900.000 adet hisselerini Kapital Mali ve Gayrimenkul Yatırımlar Holding A.Ş.'ye devretmişlerdir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in 20.000.000 TL tutarında ödenmiş sermayesi bulunmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 75'tir (2015: 74).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Cad. No:245 Uso Center İş Merkezi Kat: 8 Maslak/İstanbul.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır.

Konsolide olmayan finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen türev finansal araçlar hariç, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide olmayan finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan kar veya zarar tablosu 13 Mart 2017 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteleri ilişikteki konsolide olmayan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

2.1.3 Enflasyon Muhasebesi Uygulaması

Şirket'in konsolide olmayan 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. Dolayısıyla, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide olmayan bilançoda yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş değerleriyle, bu tarihten sonra oluşan girişler ise nominal değerleriyle dikkate alınmıştır.

2.1.4 Muhasebe tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları'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, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 4 ve Not 15 – Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan türev finansal varlıklar ve yükümlülükler

Not 9 – Takipteki alacaklar

Not 13 – Ertelenmiş vergi varlığı ve borcu

Not 20 – Borç ve gider karşılıkları

Not 33 – Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1.5 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 bilançoda net tutarları ile gösterilir.

2.2 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

2.2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKG), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişikliğe getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi olmayacaktır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüğe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçekleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 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. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket; standardın, finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 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.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 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.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 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.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekemediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 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.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Bağlı Ortaklıklar

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

Konsolide olmayan finansal tablolarda, bağlı ortaklıklar TMS 39'a göre muhasebeleştirilmektedir. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı ortaklıklar ve iştirakler, geçerli olması durumunda değer azalışı için ayrılan karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile konsolide olmayan finansal tablolara yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı %95.89'una sahip olduğu Kapital Menkul Değerler Anonim Şirket'inden oluşmaktadır.

Kapital Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'nun 15 Haziran 2015 tarih 2015/07 sayılı kararı ile Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde yürüttüğü faaliyetlerine, Sermaye Piyasası Kanunu Seri III-39.1 sayılı Tebliğin 57. maddesine istinaden Yönetim Kurulu'nun isteği üzerine 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 2 yıl süre ile geçici olarak durdurulmasına ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvurunun, Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı tarafından 23 Haziran 2015 tarih 16 sayılı toplantısında olumlu karşılanmış ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde yürüttüğü faaliyetleri 30 Haziran 2015 tarih saat 18:00 itibarıyla geçici olarak durdurulmuştur.

Finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar faktoring alacakları, nakit ve nakit benzeri, bankalar, diğer alacaklar, alınan krediler, faktoring borçları, ihraç edilen tahviller ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal varlıklar işlem maliyetleri eklendikten sonraki, türev olmayan finansal yükümlülük ise işlem maliyetleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerlerinden kayıtlara alınırlar. Türev olmayan finansal araçlar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Nakit ve nakit benzeri ile bankalar, kasadaki nakit varlıkları ve bankalardaki vadesiz ve üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

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

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket'in, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarih ve sayılı resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinde Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 1 yılı geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

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

Diğer alacaklar ve diğer borçlar kısa vadeli olmaları sebebiyle maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Finansal varlıklar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesi durumunda veya Şirket finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımların esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar olağan bir şekilde alım veya satımı, Şirket'in o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler, Şirket'in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Faiz gelir ve giderleri "Faiz gelir ve giderleri" bölümünde açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmiştir.

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma

Şirket'in faaliyetleri, temelde işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket, belirli bağlayıcı taahhütlere ve gelecekte tahmin edilen işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunmak amacıyla türev finansal araçları kullanmaktadır. Kullanılan türev araçlar herhangi bir riskten korunma muhasebesi ile ilişkilendirilmeyip gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan alım satım amaçlı türev finansal araçlar olarak sınıflandırılmaktadır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi duran varlıklar ve amortisman

Maddi duran varlıklar

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

Maliyetler, iktisap edilmiş varlık ile doğrudan ilişkilendirilebilir giderleri içermektedir.

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

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler, bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir veya gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri gerçekleştikçe kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Amortisman

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

Cari ve karşılaştırmalı dönemde maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Taşıtlar	5 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılım lisansları ve haklardan oluşmaktadır. Bilgisayar yazılım lisansları ve hakları, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren ekonomik ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri 5 yıldır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

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

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akımların orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi riski özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir.

Tüm değer düşüklükleri kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

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

Factoring alacaklarına BDDK tarafından Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarih ve sayılı resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" e uygun olarak özel karşılık ayrılır.

Finansal olmayan varlıklar

Şirket'in ertelenmiş vergi varlığı hariç finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü ilk olarak birimlere tahsis edilen şerefiyenin kayıtlı değerinden ve sonra birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısız olarak düşülür.

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

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

Sermaye artışları

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

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

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı	4,23%	%3,88
Beklenen maaş / limit artış oranı	9,4%	%9,4
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	95%	%95

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan 4.297,21 TL (2015: 3,828.37 TL) üzerinden hesaplanmıştır.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Factoring gelirleri

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan 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. Factoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

Faiz gelir ve giderleri

Finansman gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemiyle muhasebeleştirilir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kiralama işlemleri

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve faydaların Şirket'e ait olduğu kiralama işlemleri yoluyla elde edilen duran varlık ilgili duran varlık hesaplarına sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık olarak kayıtlara alınır. Söz konusu varlığın ilk defa kayıtlara alınmasından sonra ilgili olduğu varlık grubuna ilişkin muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir.

Diğer kiralama işlemleri faaliyet kiralamasıdır ve kiralanan varlıklar Şirket'in konsolide olmayan finansal durum tablosunda gösterilmezler.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Kurumlar vergisi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi 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 finansal kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Transfer fiyatlandırması

Transfer fiyatlandırması konusu Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13. maddesi ile düzenleme altına alınmış, konu hakkında uygulamaya yönelik ayrıntılı açıklamalara ise "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"de yer verilmiştir. Söz konusu düzenlemeler uyarınca, ilişkili kişilerle/kuruluşlarla emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel üzerinden mal veya hizmet alımı ya da satımı yapılması durumunda, kazanç transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılmakta ve bu nitelikteki kazanç dağıtımları kurumlar vergisi açısından indirim tabi tutulmamaktadır.

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Şirket belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Şirket'in mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in kontrol gücüne sahip ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan Kapital Mali ve Gayrimenkul Holding A.Ş ve grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ve bunların yakın aile üyeleri "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') 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 plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İlişkili taraflar (devamı)

- (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.

Hisse başına kazanç

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

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 bulunur.

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

Nakit Akış Tablosu

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

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirası ("TL")'na çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, konsolide olmayan kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	3,5192	2,9076
Avro	3,7099	3,1776

3. Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Kasa ve efektif deposu	68.151	-	49.857	-
Toplam	68.151	-	49.857	-

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa/Efektif (Not 3)	68.151	49.857
Bankalar (Not 5)	1.070.506	7.048.710
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı	1.138.657	7.098.567

4. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Çapraz döviz değişimleri gerçeğe uygun değer farkı	81.770	-	1.089.302	-
Toplam	81.770	-	1.089.302	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Bankalar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	947.334	123.172	2.583.027	4.465.683
Toplam	947.334	123.172	2.583.027	4.465.683

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

6. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

7. Faktoring alacakları ve borçları

Faktoring Alacakları

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi diğer faktoring alacakları	1.431.137.408	-	1.220.029.184	-
Yurtiçi iskontolu faktoring alacakları	91.051.841	-	49.701.386	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(1.733.050)	-	(1.127.380)	-
Toplam	1.520.456.199	-	1.268.603.190	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Faktoring alacakları ve borçları (devamı)

Kazanılmamış faiz gelirleri hariç, faktoring alacakları ve takipteki faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	%	31 Aralık 2015	%
Tekstil	369.412.098	24%	326.379.090	%26
Yurtiçi ticaret	230.612.998	15%	116.711.272	%9
Otomotiv	161.171.117	10%	79.268.932	%6
Finansal Aracılık	127.556.187	8%	36.672.089	%3
Metal işleme	107.170.282	7%	185.925.163	%15
Plastik ve kauçuk	86.552.064	6%	62.294.638	%5
İnşaat ve çimento	80.407.665	5%	37.615.518	%3
Ağaç ve ahşap ürünleri	80.116.817	5%	62.511.924	%5
Kağıt hammaddeleri ve kağıt ürünleri	60.526.172	4%	62.582.960	%5
Diğer imalat sanayi	53.474.373	3%	38.805.483	%3
İlaç ve kimya ürünleri	47.281.141	3%	101.522.622	%8
Yiyecek ve içecek	31.439.055	2%	23.634.477	%2
Emlakçılık	23.926.389	2%	58.134.172	%5
Dayanaklı tüketim ürünleri	22.921.204	1%	35.636.731	%3
Diğer	74.900.541	5%	44.870.914	%4
	1.557.468.103	100%	1.272.565.985	100

Faktoring alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yurtiçi kabili rücu	1.422.212.085	1.244.703.303
Yurtiçi gayri kabili rücu	101.014.190	26.735.302
	1.523.226.275	1.271.438.605

Faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
30 güne kadar	245.296.201	187.615.770
30-90 gün arası	560.810.076	394.808.407
90-180 gün arası	371.850.362	372.067.053
180-360 gün arası	311.164.389	261.322.059
1 yıldan uzun	31.335.171	52.789.901
	1.520.456.199	1.268.603.190

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Faktoring alacakları ve borçları (devamı)

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.517.769.865	1.267.452.217
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	2.686.334	1.150.973
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	35.278.254	30.585.206
Toplam	1.555.734.453	1.299.188.396
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	(32.508.178)	(27.749.791)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)	1.523.226.275	1.271.438.605

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Kefalet	5.815.410.876	-	4.537.506.739	-
Toplam	5.815.410.876	-	4.537.506.739	-

Faktoring Borçları

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	8.835.666	20.531	5.485.903	17.585
Toplam	8.835.666	20.531	5.485.903	17.585

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

8. Diğer alacaklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Verilen depozitolar ve teminatlar	-	-	6.759	-
Toplam	-	-	6.759	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Takipteki alacaklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	35.144.823	133.431	30.451.775	133.431
Özel karşılıklar	(32.374.747)	(133.431)	(27.616.360)	(133.431)
Toplam	2.770.076	-	2.835.415	-

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başındaki özel karşılıklar	27.749.791	20.719.658
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 27)	5.760.789	8.178.864
Tahsilatlar/geri çevrilen karşılıklar (Not 26)	(1.002.402)	(1.148.731)
Dönem sonundaki özel karşılıklar	(32.508.178)	(27.749.791)

10. Maddi duran varlıklar (Net)

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet				
Taşıtlar	1.611.622	166.419	(35.796)	1.742.245
Mobilya ve demirbaşlar(*)	2.671.659	434.016	-	3.105.675
Özel maliyetler	180.444	165.269	-	345.713
	4.463.725	765.704	(35.796)	5.193.633
Birikmiş amortisman				
Taşıtlar	(1.109.072)	(139.274)	24.486	(1.223.860)
Mobilya ve demirbaşlar	(2.115.551)	(246.524)	-	(2.362.075)
Özel maliyetler	(148.621)	(19.074)	-	(167.695)
	(3.373.244)	(404.872)	24.486	(3.753.630)
Net kayıtlı değeri	1.090.481			1.440.003

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 346.919 TL tutarında finansal kiralama şirketi lehine rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 346.919).

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar (Net) (devamı)

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet				
Taşıtlar	1.431.543	206.326	(26.247)	1.611.622
Mobilya ve demirbaşlar(*)	2.454.819	216.840	-	2.671.659
Özel maliyetler	160.096	20.348	-	180.444
	4.046.458	443.514	(26.247)	4.463.725
Birikmiş amortisman				
Taşıtlar	(973.970)	(151.025)	15.923	(1.109.072)
Mobilya ve demirbaşlar	(1.778.673)	(336.878)	-	(2.115.551)
Özel maliyetler	(142.576)	(6.045)	-	(148.621)
	(2.895.219)	(493.948)	15.923	(3.373.244)
Net kayıtlı değeri	1.151.239	(50.434)	(10.324)	1.090.481

11. Maddi olmayan duran varlıklar (net)

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemindeki diğer maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları ve haklar	1.975.272	808.228	-	2.783.500
	1.975.272	808.228	-	2.783.500
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılımları ve haklar	(953.915)	(477.925)	-	(1.431.840)
	(953.915)	(477.925)	-	(1.431.840)
Net kayıtlı değeri	1.021.357			1.351.660

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemindeki diğer maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları ve haklar	1.430.140	545.132	-	1.975.272
	1.430.140	545.132	-	1.975.272
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılımları ve haklar	(580.636)	(373.279)	-	(953.915)
	(580.636)	(373.279)	-	(953.915)
Net kayıtlı değeri	849.504		-	(1.021.357)

Şirket'in işletme içinde geliştirilmiş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Peşin ödenmiş giderler

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Sigorta giderleri	111.872	-	7.879	-
Verilen avanslar	52.500	-	320.692	-
Diğer	213.915	-	196.480	-
Toplam	378.287	-	525.051	-

13. Ertelenmiş vergi varlığı / borcu

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2015: %20). 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)
Ertelenmiş vergi varlığı	11.043.660	2.208.732	4.383.041	876.608
İskontolu faktoring alacaklarından kazanılmamış gelirler	1.733.050	346.610	1.127.380	225.476
İzin karşılığı	748.107	149.621	637.321	127.464
Kıdem tazminatı karşılığı	881.645	176.329	695.789	139.158
Türev işlem değerlendirme farkı	6.443.299	1.288.660	250.964	50.193
Peşin ödenmiş faktoring komisyonları	1.237.559	247.512	1.671.587	334.317
Ertelenmiş vergi borcu	(815.899)	(163.180)	(1.288.068)	(257.613)
Alınan krediler değerlendirme farkı	(336.349)	(67.270)	(89.204)	(17.840)
Türev işlem değerlendirme farkı	(103.615)	(20.723)	(1.089.302)	(217.860)
İhraç edilen tahviller değerlendirme farkı	(13.418)	(2.684)	(32.738)	(6.548)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar matrah farkı	(362.517)	(72.503)	(76.824)	(15.365)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)		2.045.552		618.995

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlara alınmış 2.045.552 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 618.995 TL).

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Ertelenmiş vergi varlığı / borcu (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla	618.995	501.365
Ertelenmiş vergi geliri	1.388.642	98.475
Diğer kapsamlı gelir altında gösterilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (tanımlanmış fayda yükümlülükleri)	37.915	19.155
Toplam	2.045.552	618.995

14. Diğer aktifler

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Diğer cari/dönen varlıklar (*)	102.995	-	567.409	-
Toplam	102.995	-	567.409	-

(*) Diğer cari/dönen varlıklar kaleminin 85.266 TL tutarındaki kısmı ise Şirket'in avukatlarına verdiği avanslardan ve 17.729 TL tutarındaki kısmı muhtelif alacaklardan oluşmaktadır.

15. Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Çapraz döviz değişimleri gerçeğe uygun değer farkı	6.443.299	-	250.964	-
Toplam	6.443.299	-	250.964	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. Alınan krediler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	788.164.732	-	570.882.976	-
Toplam	788.164.732	-	570.882.976	-

		31 Aralık 2016		
		Orijinal tutar	TL karşılığı	Faiz oranı aralığı
<i>Kısa vadeli alınan krediler</i>				
Banka kredileri	TL	788.164.732	788.164.732	%9.90-12,05
Toplam alınan krediler		788.164.732	788.164.732	

		31 Aralık 2015		
		Orijinal tutar	TL karşılığı	Faiz oranı aralığı
<i>Kısa vadeli alınan krediler</i>				
Banka kredileri	TL	570.882.976	570.882.976	%11,85-13,50
Toplam alınan krediler		570.882.976	570.882.976	

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kullandığı kredilerin faiz tiplerine göre detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	788.164.732	-	570.882.976	-
Toplam	788.164.732	-	570.882.976	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. İhraç edilen menkul kıymetler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli bono	78.702.091	-	-	-
Değişken faizli taviller	50.000.000	-	180.860.000	-
Dönem faiz reeskontları- tahvil	375.031	-	2.660.446	-
Dönem faiz reeskontları- bono	3.094.409	-	-	-
Toplam	132.171.531	-	183.520.446	-

Şirket 6 Eylül 2016 tarihinde 83.500.000 TL nominal değerli iskontolu bono ihraç etmiştir.

Şirket 16 Eylül 2015 tarihinde ise 50.000.000 TL nominal değerinde, 24 ay vadeli 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

Kupon ödeme dönemlerinde değişken faiz uygulanacaktır. Söz konusu ihraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

ISINCODE	Para Birimi	Vade	Faiz Türü	31 Aralık 2016		
				Faiz Oranı	Nominal Değeri	Defter Değeri
TRSKPTL91713	TL	2017	Değişken	%3,32(*)	50.000.000	50.375.031
TRFKPTL31716	TL	2017	İskontolu	%12,50	83.500.000	81.796.500
						132.171.531

(*) Altıncı kupon ödeme dönemine ilişkin üç aylık faiz oranıdır. Kupon ödeme dönemlerinde değişken faiz uygulanmaktadır. Gösterge faiz oranına eklenecek olan spread %2.9 olarak belirlenmiştir. 6. kupon ödemesi için gerçekleşen yıllık gösterge faiz oranı %11.0854 ve uygulanacak üç aylık kupon faiz oranı %3.283 olarak tespit edilmiştir. Diğer kupon ödemeleri için uygulanacak üç aylık faiz oranı hesaplama yöntemi izahnamede belirtilmiştir.

ISINCODE	Para Birimi	Vade	Faiz Türü	31 Aralık 2015		
				Faiz Oranı	Nominal Değeri	Defter Değeri
TRSKPTL71616	TL	2016	Değişken	%3,02(*)	80.860.000	82.544.308
TRSKPTL91713	TL	2017	Değişken	%3,32(**)	50.000.000	50.699.688
TRSKPTL1619	TL	2016	Değişken	%3,07(***)	50.000.000	50.276.450
						183.520.446

(*) Altıncı kupon ödeme dönemine ilişkin üç aylık faiz oranıdır. Kupon ödeme dönemlerinde değişken faiz uygulanmaktadır. Gösterge faiz oranına eklenecek olan spread %2.5 olarak belirlenmiştir. 6. kupon ödemesi için gerçekleşen yıllık gösterge faiz oranı % 10.1916 ve uygulanacak üç aylık kupon faiz oranı % 3.0237 olarak tespit edilmiştir. Diğer kupon ödemeleri için uygulanacak üç aylık faiz oranı hesaplama yöntemi izahnamede belirtilmiştir.

(**) İkinci kupon ödeme dönemine ilişkin üç aylık faiz oranıdır. Kupon ödeme dönemlerinde değişken faiz uygulanmaktadır. Gösterge faiz oranına eklenecek olan spread % 2.9 olarak belirlenmiştir. 2. kupon ödemesi için gerçekleşen yıllık gösterge faiz oranı % 11.0854 ve uygulanacak üç aylık kupon faiz oranı % 3.3174 olarak tespit edilmiştir. Diğer kupon ödemeleri için uygulanacak üç aylık faiz oranı hesaplama yöntemi izahnamede belirtilmiştir.

(***) Beşinci kupon ödeme dönemine ilişkin üç aylık faiz oranıdır. Kupon ödeme dönemlerinde değişken faiz uygulanmaktadır. Gösterge faiz oranına eklenecek olan spread % 2.5 olarak belirlenmiştir. 5. kupon ödemesi için gerçekleşen yıllık gösterge faiz oranı % 10.4024 ve uygulanacak üç aylık kupon faiz oranı % 3.0718 olarak tespit edilmiştir. Diğer kupon ödemeleri için uygulanacak üç aylık faiz oranı hesaplama yöntemi izahnamede belirtilmiştir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Diğer borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	401.430	-	216.669	-
Toplam	401.430	-	216.669	-

19. Ödenecek vergi ve yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek BSMV	1.372.212	-	975.248	-
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	243.918	-	168.859	-
Ödenecek gelir vergisi	335.665	-	204.985	-
Ödenecek damga vergisi	7.062	-	5.783	-
Toplam	1.958.857	-	1.354.875	-

20. Borç ve gider karşılıkları

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı kıdem ve izin tazminatı karşılıklarından oluşmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (2015: 3.828.37 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminat karşılığı	908.614	-	695.789	-
İzin karşılığı	748.107	-	637.321	-
Toplam	1.656.721	-	1.333.110	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Borç ve gider karşılıkları (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı, 1 Ocak	695.789	681.135
Hizmet maliyeti	81.939	84.655
Faiz maliyeti	76.537	71.666
Dönem içerisindeki ödemeler	(135.226)	(237.443)
Aktüeryal kayıp/ kazanç	189.575	95.776
Dönem sonu, 31 Aralık	908.614	695.789

İzin karşılığının, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı, 1 Ocak	637.321	539.282
Dönem gideri	110.786	98.039
Dönem sonu, 31 Aralık	748.107	637.321

Diğer karşılıklar

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla diğer karşılığı yoktur (31 Aralık 2015: 2.206 TL)

21. Cari dönem vergi varlığı / borcu

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 9.410.115 TL cari dönem vergi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 4.509.019 TL). Şirket'in 22.462.384 TL peşin ödenmiş kurumlar vergisinin 31.872.499 TL hesaplanan kurumlar vergisinden mahsuplaşmasından sonra kalan 9.410.115 TL ödenecek kurumlar vergisi tutarını içermektedir (31 Aralık 2015: Şirket'in 15.124.961 TL peşin ödenmiş kurumlar vergisinin 19.633.980 TL hesaplanan kurumlar vergisinden mahsuplaşmasından sonra kalan 4.509.019 TL ödenecek kurumlar vergisi tutarını içermektedir).

22. Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

Şirket 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in 20.000.000 TL tutarında ödenmiş sermayesi bulunmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL (2015: 1 TL) değerinde 20.000.000 adet (2015: 20.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermaye yedekleri 1.913.331 TL (31 Aralık 2015: 1.913.331 TL) sermaye enflasyon düzeltme farklarını içeren diğer sermaye yedekleri tutarından oluşmaktadır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Özkaynaklar (devamı)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları

TMS 19 (2011) standardındaki değişikliğin uygulanması sonucunda, tüm aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 189.575 TL brüt aktüeryal kayıp tutarı, 37.915 TL ertelenmiş vergi geliri ile net olarak 151.660 TL olarak finansal tablolarda gösterilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 95.776 TL brüt aktüeryal kayıp tutarı, 19.155 TL ertelenmiş vergi geliri ile net olarak 76.621 TL olarak finansal tablolarda gösterilmiştir.

Kar Yedekleri

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri sırasıyla 17.903.092 TL (31 Aralık 2015: 13.467.183 TL) ve 424.402.061 TL (31 Aralık 2015: 408.320.687 TL) tutarlarında birinci tertip yasal yedekten ve olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, 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 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıllar Karı/Zararı"nda izlenen özkaynak kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kâr dağıtımını sayılmamaktadır.

Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir.

Geçmiş Yıl Kar veya Zararları

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 1.174.665 TL geçmiş yıl zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 1.174.665 TL).

Kar Dağıtım

Ertelenmiş vergi geliri haricindeki yasal defterlerdeki birikmiş karlar, yukarıda belirtilen yasal yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Şirket, geçmiş yıl karları üzerinden toplamda 56.588.191 TL tutarında Şirket ortaklarına temettü ödemesi gerçekleştirmiştir.

Şirket, geçmiş yıl karları üzerinden 4.435.909 TL tutarında yasal yedeklere dağıtım yapmıştır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. Esas faaliyet gelirleri

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Factoring alacaklarından alınan faizler	262.374.715	186.822.602
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, (net)	6.195.970	4.913.719
Toplam	268.570.685	191.736.321

24. Finansman giderleri

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Kullanılan kredilere verilen faizler	79.468.250	55.693.764
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	20.224.227	19.493.276
Verilen ücret ve komisyonlar	1.790.657	351.200
Finansal Kiralama Giderleri	11.090	16.504
Toplam	101.494.224	75.554.744

25. Esas faaliyet giderleri

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Personel giderleri	9.611.790	8.616.300
Amortisman ve itfa payları	858.311	867.228
Kira giderleri	780.321	818.264
Temsil ve ağırlama giderleri	742.151	524.152
Dava takip giderleri	502.361	765.531
Üyelik ve aidat giderleri	448.810	354.765
Denetim, müşavirlik ve danışmanlık giderleri	330.003	212.817
Haberleşme giderleri	295.055	314.234
Seyahat giderleri	284.733	239.688
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	262.418	207.362
Vergi, resim ve harç giderleri	174.911	165.743
Bakım-onarım giderleri	103.588	418.008
Bilgi işlem giderleri	76.665	98.374
Diğer	1.349.378	1.500.104
Toplam	15.820.495	15.102.570

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. Esas faaliyet giderleri (devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Maaş ve ücretler	4.716.581	4.396.275
Temettü ikramiyeleri	2.269.887	2.007.200
İkramiyeler	1.183.167	1.063.594
SGK işveren payı	922.181	783.003
Yemek giderleri	225.075	228.792
Diğer	294.899	137.436
Toplam	9.611.790	8.616.300

26. Diğer faaliyet gelirleri

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Kambiyo işlemleri karı	17.371.072	3.971.858
Dönem içinde çözülen özel karşılıklar	1.002.402	1.148.731
Bankalardan alınan faizler	150	42.589
Türev finansal işlem karı	-	1.078.338
Diğer	81.060	53.504
Toplam	18.454.684	6.295.020

27. Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	5.760.789	8.178.864
Toplam	5.760.789	8.178.864

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. Diğer faaliyet giderleri

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Türev finansal işlem zararı	7.199.866	52.723
Kambiyo işlemleri zararı	4.055.381	2.507.849
Toplam	11.255.247	2.560.572

29. Vergi

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20'dir (2015: %20). 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 (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir gelir veya kurumlar vergisi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef 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, stopaj uygulanması açısından kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci 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.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

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.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. Vergi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınan vergi karşılığı giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Kurumlar vergisi :		
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(31.872.499)	(19.633.980)
Ertelenmiş vergi geliri:		
İndirilebilir/vergilendirebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	1.388.642	98.475
Kar veya zarar tablosuna yansıyan toplam vergi gideri	(30.483.857)	(19.535.505)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Vergi öncesi kar	152.694.614	96.634.591
Beklenen vergi gideri (%20)	(30.538.923)	(19.326.918)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(338.989)	(303.554)
Vergi istisnasına tabi gelirler	-	-
Diğer farklar	394.055	94.967
Kar veya zarar tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi	(30.483.857)	(19.535.505)

Şirket, 2015 yılı içinde 2011 ve 2012 işlemlerinin Kurumlar vergisi yönünden sınırlı incelemeden geçmiştir. İnceleme sonucunun kesinleşmemiş olması nedeniyle bir karşılık ayrılmamıştır.

Şirket kendisine tebliğ edilen vergi aslı ve cezaları için uzlaşma talebini reddetmiş olup, 30 Mayıs 2015 tarihinde yapılan uzlaşma toplantısında uzlaşma sağlanamamıştır. Bunun üzerine Şirket, 4 Haziran 2015 tarihinde vergi mahkemesinde dava açmıştır.

Dava, İstanbul 4.Vergi Mahkemesinin 2016/965 ve 2016/966 sayılı kararları ile temyiz yolu açık olmak üzere Şirket lehine sonuçlanmıştır. Şirket yönetimi, davanın Şirket lehine sonuçlanmasından dolayı, 31 Aralık 2016 tarihli mali tablolarında söz konusu ceza tutarlarına ilişkin herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30. Hisse başına kazanç

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi (Tam)	20.000.000	20.000.000
Ana Ortaklık Hissedarlarına Atfolunan Net Dönem Karı (Tam TL)	122.210.757	77.099.086
Hisse Başına Kar (Tam TL) (*)	6,1105	3,8549

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

31. İlişkili taraf açıklamaları

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bağlı ortaklık ~ diğer borçlar		
Diğer alacaklar	(1.347.662)	-
Toplam	(1.347.662)	-
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İhraç edilmiş tahvil		
Kapital Menkul Değerler Anonim Şirketi	(1.358.283)	(2.377.490)
Toplam	(1.358.283)	(2.377.490)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Faiz Gelirleri		
Kapital Mali ve Gayrimenkul Yatırım Holding AŞ	-	22.366
Toplam	-	22.366
	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Faiz Giderleri		
Kapital Menkul Değerler Anonim Şirketi	63.801	12.663
Toplam	63.801	12.663

31. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak –	1 Ocak –
--	----------	----------

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kira Giderleri		
Vedat Sadioğlu	180.000	180.000
Raşel Sadioğlu	180.000	180.000
Kapital Menkul Değerler Anonim Şirketi	155.760	155.760
Toplam	515.760	515.760

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.478.618 TL (31 Aralık 2015: 2.101.581 TL)'dir.

32. Koşullu varlık ve yükümlülükler

Türev finansal araçlar

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çapraz döviz değişim işlemleri alım – satım detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı
TL	62.135.891	62.135.891	48.230.473	48.230.473
Çapraz döviz değişim işlemleri alım toplamı		62.135.891		48.230.473

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı
Avro	2.743.847	10.179.398	2.217.795	7.047.265
ABD Doları	16.211.450	57.051.336	13.451.615	39.111.917
Çapraz döviz değişim işlemleri satım toplamı		67.230.734		46.159.184

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

32. Koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Emanet kıymetler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring işlemlerine karşılık alınan emanet kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Bankalardaki çekler	1.440.072.714	94.019.509	1.193.289.371	84.309.982
Portföydeki çekler	83.885.247	7.913.978	68.106.291	14.389.108
Karşılıksız çekler	52.820.664	1.357.102	43.199.043	1.593.866
Toplam	1.576.778.625	103.290.589	1.304.594.705	100.292.956

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmayı hedeflemektedir.

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3'lük standart oranının tutturulması zorunludur. Şirket, 31 Aralık 2016 itibarıyla standart oranı tutturmuştur. (31 Aralık 2015: standart oranı tutturmuştur).

(b) Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları" notunda açıklanmaktadır.

(c) Finansal Araçlar Kategorileri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in rayiç değerden tutulan enstrümanları detayı aşağıdaki gibidir;

Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi				
	31 Aralık 2016	1. seviye	2. seviye	3. seviye
Finansal varlıklar	81.770	-	81.770	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	81.770	-	81.770	-
Finansal yükümlülükler	6.443.299	-	6.443.299	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler				
- Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	6.443.299	-	6.443.299	-

Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi				
	31 Aralık 2015	1. seviye	2. seviye	3. seviye
Finansal varlıklar	1.089.302	-	1.089.302	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	1.089.302	-	1.089.302	-
Finansal yükümlülükler	250.964	-	250.964	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler				
- Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	250.964	-	250.964	-

d) Finansal Risk

Şirket finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin göziklenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

e) Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (f maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (g maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

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

f) Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016 (TL Tutarı)	31 Aralık 2015 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	123.172	4.465.683
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(189.189)	(301.928)
C. Türev finansal araçlar	(67.230.734)	(46.159.184)
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	(67.296.751)	(41.995.429)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda taşınan yabancı para varlık ve yükümlülüklerin TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016			
Bilanço (TL)	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar			
Bankalar	123.172	-	123.172
Faktoring alacakları	-	-	-
Toplam Varlıklar	123.172	-	123.172
Yükümlülükler			
Alınan krediler	-	-	-
Faktoring borçları	-	(20.531)	(20.531)
Finansal kiralama borçları	(168.658)	-	(168.658)
Toplam Yükümlülükler	(168.658)	(20.531)	(189.189)
Brüt pozisyon	(45.486)	(20.531)	(66.017)
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	(57.051.336)	(10.179.398)	(67.230.734)
Bilanço dışı pozisyon	(57.051.336)	(10.179.398)	(67.230.734)
Net yabancı para pozisyonu	(57.096.822)	(10.199.929)	(67.296.751)
31 Aralık 2015			
Bilanço (TL)	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar			
Bankalar	1.288.083	3.177.600	4.465.683
Faktoring alacakları	-	-	-
Toplam Varlıklar	1.288.083	3.177.600	4.465.683
Yükümlülükler			
Alınan krediler	-	-	-
Faktoring borçları	-	(17.585)	(17.585)
Finansal kiralama borçları	(284.343)	-	(284.343)
Toplam Yükümlülükler	(284.343)	(17.585)	(301.928)
Brüt pozisyon	2.893.257	1.270.498	4.163.755
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	(39.111.917)	(7.047.267)	(46.159.184)
Bilanço dışı pozisyon	(39.111.917)	(7.047.267)	(46.159.184)
Net yabancı para pozisyonu	(39.111.917)	(7.047.267)	(46.159.184)

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Bu analiz 31 Aralık 2016 ve 2015 itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

Kur Riskine Duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

	31 Aralık 2016			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(5.709.682)	5.709.682	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(5.709.682)	5.709.682	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.019.992)	1.019.992	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.019.992)	1.019.992	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(6.729.674)	6.729.674	-	-
	31 Aralık 2015			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(3.911.192)	3.911.192	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(3.911.192)	3.911.192	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(704.726)	704.726	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(704.726)	704.726	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7 - Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(4.615.918)	4.615.918	-	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

g) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden faktoring işlemi yapması ve borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı alacak ve borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir.

Faiz Oranı Duyarlılığı

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir.

	Kayıtlı Değer	
	2016	2015
Sabit Faizli		
Faktoring alacakları	1.520.456.199	1.268.603.190
Alınan krediler	(788.164.732)	(570.882.976)
Finansal kiralama borçları	(168.658)	(284.343)
İhraç edilen bonolar	(81.796.500)	-
Değişken Faizli		
İhraç edilen tahviller	(50.371.031)	(183.520.446)

h) Diğer Fiyat Riskleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

ı) Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Kredi riski, müşteriler için belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Faktoring alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı Dipnot 7'de verilmiştir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer Alacaklar		Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar
	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)	-	1.268.603.190	-	-	6.759	7.048.710	1.089.302
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.268.543.190	-	-	6.759	7.048.710	1.089.302
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	60.000	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	-	-	-	-	-	-
- net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	2.835.415	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	30.585.206	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(27.749.791)	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

i) Likidite Risk Yönetimi

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

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca iskontolanmamış varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2016					
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme vadesi uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	929.361.460	946.372.199	465.359.630	481.012.570	-
Alınan krediler	788.164.732	803.843.147	323.003.433	480.839.714	-
İhraç edilen tahviller	132.171.531	133.500.000	133.500.000	-	-
Faktoring borçları	8.856.197	8.856.197	8.856.197	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	168.658	172.855	47.142	125.713	-
31 Aralık 2016					
Beklenen vade uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	401.630	401.630	401.630	-	-
Diğer borçlar	401.630	401.630	401.630	-	-
31 Aralık 2016					
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme vadesi uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Finansal Yükümlülükler	(6.361.529)	(5.094.843)	(5.490.225)	(931.285)	-
Türev nakit girişler	81.770	62.135.891	13.230	68.540	-
Türev nakit çıkışlar	(6.443.299)	(67.230.734)	(5.490.225)	(931.285)	(21.789)

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2015					
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme vadesi	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
		uyarınca nakit çıkışlar toplamı			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	760.191.253	772.945.964	398.449.065	323.194.201	51.267.988
Alınan krediler	570.882.976	580.503.960	391.684.064	188.819.896	-
İhraç edilen tahviller	183.520.446	186.639.904	1.257.618	134.114.298	51.267.988
Faktoring borçları	5.503.488	5.503.488	5.503.488	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	284.343	298.957	38.950	260.007	-
31 Aralık 2015					
Beklenen vade uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Beklenen vade	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
		uyarınca nakit çıkışlar toplamı			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	216.669	216.669	216.669	-	-
Diğer borçlar	216.669	216.669	216.669	-	-
31 Aralık 2015					
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme vadesi	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
		uyarınca nakit çıkışlar toplamı			
Türev Finansal Yükümlülükler	838.338	2.071.289	500.698	337.640	-
Türev nakit girişler	1.089.302	48.230.473	637.141	452.161	-
Türev nakit çıkışlar	(250.964)	(46.159.184)	(136.443)	(114.521)	-

j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

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

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz akışı sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Bununla birlikte, piyasa koşullarındaki değişimlere paralel olarak gerçeğe uygun değerlerdeki dalgalanmalar ayrıca değerlendirilmektedir.

Faktoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlıklar	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun
<i>Krediler ve alacaklar- itfa edilmiş maliyet ile ölçülen kategorisi</i>				
Nakit değerler	68.151	68.151	49.857	49.857
Bankalar	1.070.506	1.070.506	7.048.710	7.048.710
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	1.523.226.275	1.523.226.275	1.271.438.605	1.271.438.605
Diğer alacaklar	-	-	6.759	6.759
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar kategorisi</i>				
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	81.770	81.770	1.089.302	1.089.302
<i>Diğer finansal yükümlülükler- itfa edilmiş maliyet ile ölçülen kategorisi</i>				
Alınan krediler	788.164.732	772.290.164	570.882.976	570.882.976
Faktoring borçları	8.856.197	8.856.197	5.503.488	5.503.488
İhraç edilen menkul kıymetler	132.171.531	129.401.417	183.520.446	183.520.446
Finansal kiralama borçları	168.658	168.658	284.343	284.343
Diğer borçlar	401.630	401.630	216.669	216.669
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar kategorisi</i>				
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	6.443.299	6.443.299	250.964	250.964

34. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Şirket 2 Mart 2017 tarihinde 75.000.000 TL nominal tutarında ve 28 Ağustos 2017 vade tarihli bono ihracını halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle gerçekleştirmiştir.