

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara
hesap d6nemine ait finansal tablolar ve
sınırlı denetim raporu**

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

İçindekiler:

	<u>Sayfa</u>
Sınırlı Denetim Raporu	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
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	10-42

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Kapital Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na:

Giriş

Kapital Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı hükümlerini içeren" (BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı)'na uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal tabloların, Kapital Faktoring Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



9 Ağustos 2018
İstanbul, Türkiye

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durum tablosu (Bilanço)

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

AKTİF KALEMLER	Not	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş (30/06/2018)			Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2017)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	502	-	502	204	-	204
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	-	-	-	809	-	809
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		-	-	-	809	-	809
III. BANKALAR	5	975	-	975	721	748	1.469
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	7	2.076.896	-	2.076.896	2.066.034	-	2.066.034
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		46.137	-	46.137	73.391	-	73.391
6.1.1 Yurt İçi		49.876	-	49.876	75.537	-	75.537
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(3.739)	-	(3.739)	(2.146)	-	(2.146)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		2.030.759	-	2.030.759	1.992.643	-	1.992.643
6.2.1 Yurt İçi		2.030.759	-	2.030.759	1.992.643	-	1.992.643
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	-	-	-	-	-	-
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	9	3.450	-	3.450	825	-	825
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		41.781	-	41.781	37.660	133	37.793
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(38.331)	-	(38.331)	(36.835)	(133)	(36.968)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	7.059	-	7.059	8.211	-	8.211
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	1.303	-	1.303	1.076	-	1.076
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		1.303	-	1.303	1.076	-	1.076
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	12	734	-	734	586	-	586
IXX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	1.432	-	1.432	327	-	327
XXI. DİĞER AKTİFLER	14	186	-	186	119	-	119
ARA TOPLAM		2.092.537	-	2.092.537	2.078.912	748	2.079.660
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		2.092.537	-	2.092.537	2.078.912	748	2.079.660

İlişkideki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durum tablosu (Bilanço)

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

PASİF KALEMLER	Not	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş (30/06/2018)			Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2017)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	15	1.869	-	1.869	934	-	934
II. ALINAN KREDİLER	16	1.074.416	-	1.074.416	1.284.473	-	1.284.473
III. FAKTORİNG BORÇLARI	7	9.853	-	9.853	8.491	25	8.516
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	17	280.148	-	280.148	118.255	-	118.255
5.1 Bonolar		280.148	-	280.148	118.255	-	118.255
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	18	209	-	209	384	-	384
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		358	-	358	-	-	-
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	2.405	-	2.405	2.523	-	2.523
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	20	1.568	-	1.568	1.533	-	1.533
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.568	-	1.568	1.533	-	1.533
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		2.263	-	2.263	2.613	-	2.613
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	21	12.355	-	12.355	8.968	-	8.968
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XV. ARA TOPLAM		1.385.444	-	1.385.444	1.428.174	25	1.428.199
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR	22	707.093	-	707.093	651.461	-	651.461
16.1 Ödenmiş Sermaye	22	20.000	-	20.000	20.000	-	20.000
16.2 Sermaye Yedekleri	22	1.913	-	1.913	1.913	-	1.913
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		1.913	-	1.913	1.913	-	1.913
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	1.745	-	1.745	1.807	-	1.807
16.5 Kâr Yedekleri	22	607.369	-	607.369	503.913	-	503.913
16.5.1 Yasal Yedekler		24.349	-	24.349	22.636	-	22.636
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		582.067	-	582.067	481.219	-	481.219
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		953	-	953	58	-	58
16.6 Kâr veya Zarar		76.066	-	76.066	123.828	-	123.828
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	22	(1.555)	-	(1.555)	(1.555)	-	(1.555)
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		77.621	-	77.621	125.383	-	125.383
16.7 Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI		2.092.537	-	2.092.537	2.079.635	25	2.079.660

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan nazım hesaplar tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Not	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş (30/06/2018)			Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2017)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		16.273	-	16.273	8.606	-	8.606
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		133.901	-	133.901	130.791	-	130.791
III.	ALINAN TEMİNATLAR	7	5.653.536	-	5.653.536	5.370.336	-	5.370.336
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
V.	TAAHHÜTLER		881.919	-	881.919	692.188	-	692.188
5.1	Çaylımaz Taahhütler		881.919	-	881.919	692.188	-	692.188
5.2	Çaylıbilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Çaylıbilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	32	13.119	14.417	27.536	60.746	58.474	119.220
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		13.119	14.417	27.536	60.746	58.474	119.220
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		13.119	14.417	27.536	60.746	58.474	119.220
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	2.266.590	77.005	2.343.595	2.192.809	109.131	2.301.940
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		8.965.338	91.422	9.056.760	8.455.476	167.605	8.623.081

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide olmayan kar veya zarar tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Not	BIN TÜRK LIRASI			
		Cari Dönem Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2018	Cari Dönem Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Nisan-30 Haziran 2018	Önceki Dönem Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2017	Önceki Dönem Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Nisan-30 Haziran 2017
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	23	212.006	109.572	137.837	72.842
FAKTÖRİNG GELİRLERİ		212.006	109.572	137.837	72.842
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		208.304	107.766	135.591	71.776
1.1.1 İskontolu		3.164	1.682	3.175	1.535
1.1.2 Diğer		205.140	106.084	132.416	70.241
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.702	1.806	2.246	1.066
1.2.1 İskontolu		116	56	118	62
1.2.2 Diğer		3.586	1.750	2.128	1.004
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	24	(100.501)	(50.551)	(56.243)	(32.209)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(76.626)	(35.657)	(45.277)	(26.449)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-	(3)	(1)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(18.516)	(11.540)	(7.884)	(3.902)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(5.359)	(3.354)	(3.079)	(1.857)
III. BRÜT K/Z (I-II)		111.505	59.021	81.594	40.633
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	(12.977)	(6.456)	(11.601)	(5.554)
4.1 Personel Giderleri		(8.010)	(3.196)	(6.937)	(2.992)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(150)	(150)	(397)	(354)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(4.817)	(3.110)	(3.809)	(1.870)
4.5 Diğer		-	-	(458)	(338)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)		98.528	52.565	69.993	35.079
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	26	7.266	3.480	18.745	3.318
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		79	71	17	7
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kân		-	-	6.815	1.495
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-	6.815	1.495
6.5.2 Diğer		-	-	-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kân		5.848	3.120	10.575	1.259
6.7 Diğer		1.339	289	1.338	557
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	9	(2.470)	(1.247)	(2.234)	(253)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	(3.883)	(2.741)	(16.100)	(2.510)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-	-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(1.745)	(1.164)	(30)	(30)
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(2.138)	(1.577)	(16.070)	(2.480)
8.5 Diğer		-	-	-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		99.441	52.057	70.404	35.634
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KARIZARARI		-	-	-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X)		99.441	52.057	70.404	35.634
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	29	(21.820)	(11.309)	(14.138)	(7.124)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(22.909)	(12.366)	(13.017)	(7.078)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	13	-	-	(1.127)	(52)
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	13	1.089	1.057	6	6
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		77.621	40.748	56.266	28.510
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		-	-	-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		-	-	-	-
XX. NET DÖNEM KARIZARARI		77.621	40.748	56.266	28.510
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR		-	-	-	-
NET DÖNEM KARIZARARI		77.621	40.748	56.266	28.510
HİSSE BAŞINA KAZANÇ		3,8811	2,0374	2,8133	1,4255
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	BIN TÜRK LİRASI			
		Cari Dönem Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2018	Cari Dönem Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Nisan-30 Haziran 2018	Önceki Dönem Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2017	Önceki Dönem Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 1 Nisan-30 Haziran 2017
I. DÖNEM KARIZARARI		77.621	40.748	56.266	28.510
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(62)	-	126	-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(62)	-	126	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(78)	-	157	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		16	-	(31)	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		16	-	(31)	-
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	13	-	-	-	-
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)		77.559	40.748	56.392	28.510

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren dönemde ait konsolide olmayan özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birleşik Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birleşik Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Diğer Kar Yedekleri	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Kar veya Zarar	Geçmiş Dönem Karı/Zararı	Dönem Net Kar veya Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
	Ödemiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhtisaf Karları	Hisse Senedi İhtisaf Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1											
Önceki Dönem (01.01 – 30.06.2017)																	
(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)																	
I. Dönem Başı Bakiyesi (01.01.2017)	20.000	1.913	-	-	1.913	3.114	(235)	-	17.903	-	424.403	-	119.947	(2.405)	-	228	567.273
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakıya (1+1)	20.000	1.913	-	-	1.913	3.114	(235)	-	17.903	-	424.403	-	119.947	(2.405)	-	228	567.273
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	126	-	-	-	-	-	-	-	-	-	126
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İf Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Erifasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	35	-	-	9	-	-	-	184	184	-	(228)	56.266
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	35	-	-	9	-	-	-	184	184	-	(228)	56.266
XII. Kar Dağılımı	-	-	-	-	-	-	-	-	1.420	-	-	-	56.266	122.352	-	-	(19.252)
12.1. Dağıtılan Temelölü	-	-	-	-	-	-	-	-	1.420	-	-	-	56.266	122.352	-	-	(19.252)
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (30.06.2017)	20.000	1.913	-	-	1.913	3.149	(109)	-	19.323	-	525.833	-	54.187	(2.079)	55.266	-	624.413
Geç Dönem (01.01. – 30.06.2018)																	
(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)																	
I. Dönem Başı Bakiyesi (01.01.2018)	20.000	1.913	-	-	1.913	3.149	(87)	(1.255)	22.636	-	481.219	-	123.828	(1.555)	125.383	-	651.461
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakıya (1+1)	20.000	1.913	-	-	1.913	3.149	(87)	(1.255)	22.636	-	481.219	-	123.828	(1.555)	125.383	-	651.461
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İf Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Erifasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağılımı	-	-	-	-	-	-	-	-	1.713	-	-	-	77.621	(125.383)	-	-	77.621
12.1. Dağıtılan Temelölü (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.713	-	-	-	77.621	(125.383)	-	-	(21.927)
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122.775	-	-	-	(21.927)
12.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (30.06.2018)	20.000	1.913	-	-	1.913	3.149	(149)	(1.255)	24.349	-	582.067	-	76.066	(1.555)	77.621	-	707.093

(*) Kontrol gücü olmayan payların dönem içindeki değişimini göstermektedir.

(**) Net değerler dikkate alınmıştır. (Dipnot 22).

1. Dönen varlıklar birleşik yeniden değerlendirme arizasyonlarıdır.

2. Tanımlanmış layaza planlarının birleşik yeniden değerlendirme arizasyonlarıdır.

3. Diğer Özkaynak yönlemine değerlendirilen diğer kapsamlı gelirlerden kaynaklanan diğer kapsamlı gelir unsurlarının birleşik tutarlarıdır.

4. Yabancı para geliri/ zararıdır.

5. Sallıma nazır finansal varlıkların birleşik yeniden değerlendirme arizasyonlarıdır.

6. Diğer (Nakit akış istisnalarından korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yönlemine değerlendirilen gelirler, diğer kapsamlı gelir unsurlarının birleşik tutarları) ifade eder.

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide olmayan nakit akış tablosu

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

	Not	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş (30/06/2018)	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş (30/06/2017)
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		82.394	36.781
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		207.148	127.718
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(95.142)	(53.332)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	(3)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.701	2.246
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		1.334	(4.348)
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	9	1.107	1.255
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(7.182)	(6.421)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(21.927)	(15.349)
1.1.10 Diğer		(6.645)	(14.985)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(203.393)	6.066
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(12.252)	(241.295)
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		(1.320)	(1.542)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		1.337	5.421
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	(91)
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(212.527)	235.359
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		21.369	8.214
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(120.999)	42.847
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	10,11	(776)	1.387
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	10,11	95	386
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(681)	1.773
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		267.911	70.528
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(124.500)	(88.876)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	22	(21.927)	(19.252)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		121.484	(37.600)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış / (Azalış)		(196)	7.020
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	1.673	1.142
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	1.477	8.162

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin 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 Gazetesi'nde 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 temliki, 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 Resmî 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" çerçevesinde sürdürmektedir.

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	Ortaklık payı	31 Aralık 2017	Ortaklık payı
1-Kapital Mali ve Gayrimenkul Yatırımlar Holding A.Ş.	19.800	99,0000	19.800	99,0000
2- Vedat Sadioğlu	73	0,3650	73	0,3650
3- Moris Sadioğlu	60	0,3025	60	0,3025
4- Raşel Sadioğlu	27	0,1325	27	0,1325
5- Roza Sadioğlu	20	0,1000	20	0,1000
6- Claudia Sadioğlu	20	0,1000	20	0,1000
Toplam	20.000	100	20.000	100

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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in 20.000 TL tutarında ödenmiş sermayesi bulunmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 76'dır. (31 Aralık 2017: Şirket'in çalışan sayısı 78'tir.)

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, ilişkideki 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 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide olmayan finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan kar veya zarar tablosu 9 Ağustos 2018 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. Şirket'in Genel Kurulu ve/veya yasal otoriteleri ilişkideki 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 düzeltilmesine 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, 30 Haziran 2018 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, güncellenmenin 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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

2.1.6 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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.

Kapital Menkul Değerler A.Ş.'nin 29 Aralık 2017 tarihinde Kapital Faktoring A.Ş. ile birleşmesi nedeniyle 31 Aralık 2017 ve 30 Haziran 2018 itibarıyla verilen finansal tablo ve dipnotlar konsolide olmamakla beraber doğru karşılaştırma yapılabilmesi adına 30 Haziran 2017 itibarıyla verilen finansal tablo ve dipnotlar konsolide olarak verilmiştir.

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 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.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan 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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de 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 düşüşe 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. 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.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach). Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı 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 yükümlülüklerini ilk muhasebeleştiği 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 uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- 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 uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

KGK Aralık 2017'de, TMS 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 uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya 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.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 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.

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, öz kaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilirleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

- *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *UMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *UMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandıği fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik "TMS 34 – Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kasa ve efektif deposu	502	-	204	-
Toplam	502	-	204	-

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
Kasa/Efektif (Not 3)		502		204
Bankalar (Not 5)		975		1.469
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı		1.477		1.673

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

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Çapraz döviz değişimleri gerçeğe uygun değer farkı	-	-	809	-
Toplam	-	-	809	-

5. Bankalar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	975	-	721	748
Toplam	975	-	721	748

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

6. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

7. Faktoring alacakları ve borçları

▪ Faktoring Alacakları

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi diğer faktoring alacakları	2.030.759	-	1.992.643	-
Yurtiçi iskontolu faktoring alacakları	49.876	-	75.537	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(3.739)	-	(2.146)	-
Toplam	2.076.896	-	2.066.034	-

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
		%		%
Tekstil	533.905	25%	491.509	23%
İlaç ve kimya ürünleri	239.899	11%	170.467	8%
Finansal Aracılık	234.249	11%	249.112	12%
İnşaat ve çimento	220.445	11%	149.711	7%
Metal Ana Sanayi-Metal Dışı Madenler	204.624	10%	358.740	17%
Plastik ve kauçuk	134.363	6%	121.136	6%
Yurtiçi ticaret	111.378	5%	141.106	7%
Diğer imalat sanayi	107.405	5%	58.507	3%
Yiyecek ve içecek	71.254	3%	73.918	3%
Tarım-Hayvancılık-Ormancılık	65.250	3%	86.183	4%
Kağıt hammaddeleri ve kağıt ürünleri	57.503	3%	58.620	3%
Otomotiv-Taşımacılık	35.073	2%	42.381	2%
Dayanaklı tüketim ürünleri	28.227	1%	28.524	1%
Emlakçılık	16.624	1%	16.522	1%
Diğer	62.217	3%	59.537	3%
	2.122.416	100%	2.105.973	100%

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

Türlerine göre faktoring alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yurtiçi kabili rücu	1.847.193	1.931.163
Yurtiçi gayri kabili rücu	233.153	135.696
	2.080.346	2.066.859

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Faktoring alacakları ve borçları (devamı)

Faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
30 güne kadar	95.172	513.634
30-90 gün arası	752.513	618.904
90-180 gün arası	802.775	493.887
180-360 gün arası	374.424	384.598
1 yıldan uzun	52.012	55.011
	2.076.896	2.066.034

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	2.076.381	2.065.041
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	515	993
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	41.781	37.793
Toplam	2.118.677	2.103.827

Eksi: değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için ayrılan özel karşılık

	(38.331)	(36.968)
--	----------	----------

Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net) **2.080.346** **2.066.859**

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kefalet	5.653.536	-	5.370.336	-
Toplam	5.653.536	-	5.370.336	-

▪ Faktoring Borçları

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	9.853	-	8.491	25
Toplam	9.853	-	8.491	25

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

8. Diğer alacaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer alacaklar bakiyesi bulunmamaktadır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Takipteki alacaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	41.781	-	37.660	133
Özel karşılıklar	(38.331)	-	(36.835)	(133)
Toplam	3.450	-	825	-

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Dönem başındaki özel karşılıklar	36.968	32.508
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 27)	2.470	2.234
Tahsilatlar/geri çevrilen karşılıklar (Not 26)	(1.107)	(1.255)
Dönem sonundaki özel karşılıklar	38.331	33.487

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar (Net)

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Değer Artışı	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
<u>Maliyet</u>					
Binalar	6.000	-	-	-	6.000
Taşıtlar	2.053	-	-	(95)	1.958
Mobilya ve demirbaşlar(*)	3.763	-	169	-	3.932
Özel maliyetler	406	-	3	-	409
	12.222	-	172	(95)	12.299
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Binalar	(519)	-	(20)	-	(539)
Taşıtlar	(1.158)	-	(388)	54	(1.492)
Mobilya ve demirbaşlar	(2.133)	-	(611)	-	(2.744)
Özel maliyetler	(201)	-	(264)	-	(465)
	(4.011)	-	(1.283)	54	(5.240)
Net kayıtlı değeri	8.211				7.059

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde finansal kiralama şirketi lehine rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Değer Artışı	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
<u>Maliyet</u>					
Binalar	6.337	-	-	(337)	6.000
Taşıtlar	1.741	-	690	(378)	2.053
Mobilya ve demirbaşlar	3.624	-	163	(24)	3.763
Özel maliyetler	346	-	66	(6)	406
	12.048		919	(745)	12.222
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Binalar	(413)	-	(106)	-	(519)
Taşıtlar	(1.224)	-	(313)	379	(1.158)
Mobilya ve demirbaşlar	(2.876)	-	(244)	987	(2.133)
Özel maliyetler	(168)	-	(39)	6	(201)
	(4.681)		(702)	1.372	(4.011)
Net kayıtlı değeri	7.367				8.211

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

11. Maddi olmayan duran varlıklar (net)

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki diğer maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları ve haklar	3.840	604	-	4.444
	3.840	604	-	4.444
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılımları ve haklar	(2.764)	(377)	-	(3.141)
	(2.764)	(377)	-	(3.141)
Net kayıtlı değeri	1.076			1.303

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki diğer maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları ve haklar	2.839	1.001	-	3.840
	2.839	1.001	-	3.840
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılımları ve haklar	(1.486)	(1.278)	-	(2.764)
	(1.486)	(1.278)	-	(2.764)
Net kayıtlı değeri	1.353			1.076

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

12. Peşin ödenmiş giderler

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Sigorta giderleri	380	-	136	-
Tahvil ihraç komisyonu	175	-	148	-
Diğer	179	-	302	-
Toplam	734	-	586	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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 muhasebeleştirilmektedir. 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.

Kıdem tazminatı ve maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları haricinde ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)
Ertelenmiş vergi varlığı	10.636	2.328	6.919	1.509
İskontolu faktoring alacaklarından kazanılmamış gelirler	3.739	823	2.146	472
İzin karşılığı	937	206	896	197
Kıdem tazminatı karşılığı	631	126	637	127
Türev işlem değerlendirme farkı	1.869	411	934	205
Peşin ödenmiş faktoring komisyonları	2.262	498	2.271	500
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar matrah farkı	1.008	222	-	-
İhraç edilen tahviller değerlendirme farkı	190	42	35	8
Ertelenmiş vergi borcu	(4.429)	(896)	(5.733)	(1.182)
Alınan krediler değerlendirme farkı	(493)	(109)	(402)	(88)
Türev işlem değerlendirme farkı	-	-	(809)	(178)
İhraç edilen tahviller değerlendirme farkı	-	-	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar matrah farkı	-	-	(586)	(129)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Farkı	(3.936)	(787)	(3.936)	(787)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)		1.432		327

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlara alınmış ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile netlenerek gösterilmiş 1.432 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: net 327 TL ertelenmiş vergi varlığı).

Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
1 Ocak itibarıyla	327	1.272
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.089	(1.121)
Diğer kapsamlı gelir altında gösterilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (tanımlanmış fayda yükümlülükleri)	16	(31)
Toplam	1.432	120

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Diğer aktifler

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Diğer cari/dönen varlıklar (*)	186	-	119	-
Toplam	186	-	119	-

(*) Diğer cari/dönen varlıklar kalemi Şirket'in avukatlarına verdiği avanslardan ve idari avanslardan oluşmaktadır.

15. Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Çapraz döviz değişimleri gerçeğe uygun değer farkı	1.869	-	934	-
Toplam	1.869	-	934	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. Alınan krediler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	1.074.416	-	1.284.473	-
Toplam	1.074.416	-	1.284.473	-

	30 Haziran 2018		
	Orijinal tutar	TL karşılığı	Faiz oranı aralığı
<i>Kısa vadeli alınan krediler</i>			
Banka kredileri	1.074.416	1.074.416	%15.30-23.00
Toplam alınan krediler	1.074.416	1.074.416	

		31 Aralık 2017		
		Orijinal tutar	TL karşılığı	Faiz oranı aralığı
<i>Kısa vadeli alınan krediler</i>				
Banka kredileri	TL	1.284.473	1.284.473	%13.50-18.30
Toplam alınan krediler		1.284.473	1.284.473	

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kullandığı kredilerin faiz türlerine göre detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	1.074.416	-	1.284.473	-
Toplam	1.074.416	-	1.284.473	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. İhraç edilen menkul kıymetler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli bono	267.912	-	115.803	-
Değişken faizli taviller	-	-	-	-
Dönem faiz reeskontları- tahvil	-	-	-	-
Dönem faiz reeskontları- bono	12.236	-	2.452	-
Toplam	280.148	-	118.255	-

Şirket 22 Ocak 2018 tarihinde 50.000 TL, 12 Şubat 2018 tarihinde 57.000 TL, 30 Mart 2018 tarihinde 50.160 TL, 17 Nisan 2018 tarihinde 33.285 TL ve 26 Nisan 2018 tarihinde 97.620 TL nominal değerli iskontolu bono ihraç etmiştir. Söz konusu ihraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

ISINCODE	Para Birimi	Vade(Gün)	Faiz Türü	Faiz Oranı	30 Haziran 2018	
					Nominal Değeri	Defter Değeri
TRFKPTL71811	TL	162	İskontolu	%16,00	50.000	49.958
TRFKPTL81810	TL	170	İskontolu	%16,00	57.000	56.258
TRFKPTL91819	TL	178	İskontolu	%16,00	50.160	48.297
TRFKPTLE1810	TL	178	İskontolu	%16,00	33.285	32.292
TRFKPTLE1828	TL	172	İskontolu	%16,00	97.620	93.343

ISINCODE	Para Birimi	Vade(Gün)	Faiz Türü	Faiz Oranı	31 Aralık 2017	
					Nominal Değeri	Defter Değeri
TRFKPTL61812	TL	177	İskontolu	%15,75	45.000	42.167
TRFKPTL41814	TL	178	İskontolu	%15,84	79.500	76.088

18. Diğer borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	209	-	384	-
Toplam	209	-	384	-

19. Ödenecek vergi ve yükümlülükler

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek BSMV	1.939	-	1.837	-
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	340	-	397	-
Ödenecek gelir vergisi	121	-	278	-
Ödenecek damga vergisi	5	-	8	-
Ödenecek katma değer vergisi	-	-	3	-
Toplam	2.405	-	2.523	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 5.002 tam TL (2017: 4.732 tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminat karşılığı	631	-	637	-
İzin karşılığı	937	-	896	-
	1.568	-	1.533	-

21. Cari dönem vergi varlığı / borcu

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 12.355 TL cari dönem vergi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 8.968 TL). Şirket'in 10.554 TL peşin ödenmiş kurumlar vergisinin 22.909 TL hesaplanan kurumlar vergisinden mahsuplaşmasından sonra kalan 12.355 TL ödenecek kurumlar vergisi tutarını içermektedir (31 Aralık 2017: Şirket'in 20.965 TL peşin ödenmiş kurumlar vergisinin 29.933 TL hesaplanan kurumlar vergisinden mahsuplaşmasından sonra kalan 8.968 TL ödenecek kurumlar vergisi tutarını içermektedir).

22. Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

Şirket 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in 20.000 TL tutarında ödenmiş sermayesi bulunmaktadır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL (31 Aralık 2017: 1 TL) değerinde 20.000 adet (31 Aralık 2017: 20.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

Sermaye Yedekleri

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermaye yedekleri 1.913 TL (31 Aralık 2017: 1.913 TL) sermaye enflasyon düzeltme farklarını içeren diğer sermaye yedekleri tutarından oluşmaktadır.

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları / azalışları

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları, maddi duran varlıklar içerisinde gösterilen binalarının gerçeğe uygun değer ile gösterilmesinden kaynaklanan değer artışları ile söz konusu varlıkların daha önceki dönemlerde yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bakiyesi bulunması durumunda, bu bakiyeyi aşmayan değer azalışlarını ve vergi etkisini içermektedir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı brüt 3.149 TL (31 Aralık 2017: 3.149 TL)'dir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Özkaynaklar (devamı)

Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 78 TL brüt aktüeryal kazanç tutarı, 16 TL ertelenmiş vergi geliri ile net olarak 62 TL olarak finansal tablolarda gösterilmiştir (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 184 TL brüt aktüeryal kayıp tutarı, 37 TL ertelenmiş vergi geliri ile net olarak 147 TL olarak finansal tablolarda gösterilmiştir).

Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi

Kapital Menkul Değerler A.Ş. ile Kapital Faktoring A.Ş.'nin birleşmesi sonucu ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi negatif 1.255 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.255).

Kar Yedekleri

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 607.369 TL (31 Aralık 2017: 503.913 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

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla tamamı Kapital Menkul Değerler A.Ş. kaynaklı 1.555 TL geçmiş yıl zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 1.555 TL).

Kar Dağıtımı

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

Şirket, geçmiş yıl karları üzerinden toplamda brüt 23.640 TL (net 21.927 TL) tutarında Şirket ortaklarına temettü ödemesi gerçekleştirmiştir.

Şirket, geçmiş yıl karları üzerinden 1.713 TL tutarında yasal yedeklere dağıtım yapmıştır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

23. Esas faaliyet gelirleri

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Factoring alacaklarından alınan faizler	208.304	135.591
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, (net)	3.702	2.246
Toplam	212.006	137.837

24. Finansman giderleri

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Kullanılan kredilere verilen faizler	76.626	45.277
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	18.516	7.884
Verilen ücret ve komisyonlar	5.359	3.079
Finansal Kiralama Giderleri	-	3
Toplam	100.501	56.243

25. Esas faaliyet giderleri

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Personel giderleri	8.010	6.937
Amortisman ve itfa giderleri	1.606	683
Kira giderleri	456	554
Dava takip masrafları	262	159
Haberleşme giderleri	214	90
Temsil ağırlama	208	442
Bağış	172	21
Danışmanlık giderleri	160	146
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	150	397
Üyelik aidat	128	129
Seyahat	61	479
Bilgi işlem giderleri	50	56
Kırtasiye giderleri	43	38
Vergi ve harç giderleri	25	164
Bakım onarım	21	32
Diğer genel yönetim giderleri	1.411	1.274
Toplam	12.977	11.601

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. Diğer faaliyet gelirleri

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Kambiyo işlemleri karı	5.848	10.575
Dönem içinde çözülen özel karşılıklar	1.107	1.255
Bankalardan alınan faiz gelirleri	79	17
Türev finansal işlem karı	-	6.815
Diğer	232	83
Toplam	7.266	18.745

27. Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	2.470	2.334
Toplam	2.470	2.334

28. Diğer faaliyet giderleri

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Kambiyo işlemleri zararı	2.138	16.070
Türev finansal işlem zararı	1.745	30
Toplam	3.883	16.100

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

29. Vergi

Kurumlar vergisi

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20 oranındaki kurumlar vergisi, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci 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 mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

29. Vergi (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınan vergi karşılığı giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Kurumlar vergisi :	(22.909)	(13.017)
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı		
Ertelenmiş vergi gideri:		
İndirilebilir/vergilendirebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	-	(1.127)
Ertelenmiş vergi geliri:		
İndirilebilir/vergilendirebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	1.089	6
Kar veya zarar tablosuna yansıyan toplam vergi gideri	(21.820)	(14.138)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Vergi öncesi kar	99.441	70.404
Beklenen vergi gideri (%22 ve %20)	(21.877)	(14.081)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(563)	(484)
Diğer farklar	620	427
Kar veya zarar tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi	(21.820)	(14.138)

30. Hisse başına kazanç

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi (Tam)	20.000.000	20.000.000
Ana Ortaklık Hissedarlarına Atfolunan Net Dönem Karı	77.621	56.266
Hisse Başına Kar (Tam TL) (*)	3,8811	2,8133

(*) 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 artırılabilmektedir. 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.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

31. İlişkili taraf açıklamaları

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
<i>Kira Giderleri</i>		
Vedat Sadioğlu	113	109
Raşel Sadioğlu	113	109
Toplam	226	218

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.993 TL (30 Haziran 2017: 2.843 TL)'dir.

32. Koşullu varlık ve yükümlülükler

Türev finansal araçlar

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çapraz döviz değişim işlemleri alım – satım detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı
TL	13.119	13.119	60.746	60.746
Çapraz döviz değişim işlemleri alım toplamı		13.119		60.746

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı
Avro	865	4.595	2.083	9.410
ABD Doları	2.154	9.822	13.007	49.064
Çapraz döviz değişim işlemleri satım toplamı		14.417		58.474

Emanet kıymetler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring işlemlerine karşılık alınan emanet kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Bankalardaki çekler	1.852.330	66.998	1.972.010	91.620
Portföydeki çekler	339.404	9.203	150.377	16.508
Karşılıksız çekler	74.856	804	70.422	1.003
Toplam	2.266.590	77.005	2.192.809	109.131

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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, 30 Haziran 2018 itibarıyla standart oranı tutturmuştur. (31 Aralık 2017: 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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in rayiç değerden tutulan enstrümanları detayı aşağıdaki gibidir;

	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	30 Haziran 2018	1. seviye	2. seviye	3. seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler	1.869	-	1.869	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	1.869	-	1.869	-
- Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	1.869	-	1.869	-

	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2017	1. seviye	2. seviye	3. seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	809	-	809	-
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	809	-	809	-
Finansal yükümlülükler	934	-	934	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	934	-	934	-
- Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	934	-	934	-

d) Finansal Risk

Şirket finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden 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.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	4,5607	3,7719
Avro	5,3092	4,5155

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018 (TL Tutarı)	31 Aralık 2017 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar (*)	14.417	58.475
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	-	(25)
C. Türev finansal araçlar	(14.417)	(58.474)
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	-	(24)

(*) 14.417 TL (31 Aralık 2017: 57.727 TL) tutarında döviz endeksli kredi bakiyesini içermektedir.

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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:

Bilanço (TL)	30 Haziran 2018		
	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar			
Bankalar	-	-	-
Faktoring alacakları	9.822	4.595	14.417
Toplam Varlıklar	9.822	4.595	14.417
Yükümlülükler			
Alınan krediler	-	-	-
Faktoring borçları	-	-	-
Finansal kiralama borçları	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	-	-	-
Brüt pozisyon	9.822	4.595	14.417
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	(9.822)	(4.595)	(14.417)
Bilanço dışı pozisyon	(9.822)	(4.595)	(14.417)
Net yabancı para pozisyonu	-	-	-
Bilanço (TL)	31 Aralık 2017		
	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar			
Bankalar	748	-	748
Faktoring alacakları	48.317	9.410	57.727
Toplam Varlıklar	49.065	9.410	58.475
Yükümlülükler			
Alınan krediler	-	-	-
Faktoring borçları	-	(25)	(25)
Finansal kiralama borçları	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	-	(25)	(25)
Brüt pozisyon	49.065	9.385	58.450
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	(49.064)	(9.410)	(58.474)
Bilanço dışı pozisyon	(49.064)	(9.410)	(58.474)
Net yabancı para pozisyonu	1	(25)	(24)

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Bu analiz 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

30 Haziran 2018				
	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	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	-	-	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-	-	-
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)	-	-	-	-
31 Aralık 2017				
	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	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	-	-	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(2)	2	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2)	2	-	-
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)	(2)	2	-	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin 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	
	2018	2017
Sabit Faizli		
<i>Faktoring alacakları</i>	2.076.896	2.066.034
<i>Alınan krediler</i>	(1.074.416)	(1.284.473)
<i>Finansal kiralama borçları</i>	-	-
<i>İhraç edilen bonolar</i>	(280.148)	(118.255)
Değişken Faizli		
<i>İhraç edilen tahviller</i>	-	-

h) Diğer Fiyat Riskleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 2018

	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)	-	2.076.896	-	3.450	-	975	-
A. Vadesi geçmiş Ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.076.381	-	-	-	975	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların -net defter değeri -teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	515	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) - Değer düşüklüğü (-) -Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) - Değer düşüklüğü (-) -Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	515	-	3.450 41.781 (38.331)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2017

	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer alacaklar			Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	2.066.034	-	825	-	-	1.469	809
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.065.041	-	-	-	-	1.469	809
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların -net defter değeri	-	993	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	993	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	825	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	37.793	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(36.968)	-	-	-	-
-Net değerler teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerler teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin 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.

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.

Finansal varlıklar	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun
<i>Krediler ve alacaklar- itfa edilmiş maliyet ile ölçülen kategorisi</i>				
Nakit değerler	502	502	204	204
Bankalar	975	975	1.469	1.469
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	2.080.346	2.080.346	2.066.859	2.066.859
Diğer alacaklar	-	-	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar kategorisi</i>				
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	809	809
<i>Diğer finansal yükümlülükler- itfa edilmiş maliyet ile ölçülen kategorisi</i>				
Alınan krediler	1.074.416	1.076.248	1.284.473	1.285.014
Faktoring borçları	9.853	9.853	8.516	8.516
İhraç edilen menkul kıymetler	280.148	280.152	118.255	118.946
Finansal kiralama borçları	-	-	-	-
Diğer borçlar	209	209	384	384
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar kategorisi</i>				
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	1.869	1.869	934	934

34. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.