

Kapital Faktoring Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 hesap dönemine
ait zet konsolide finansal tablolar ve sınırlı
denetim raporu**

Kapital Faktoring Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

İçindekiler:

	<u>Sayfa</u>
Sınırlı Denetim Raporu	1-2
Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	3-4
Konsolide Nazım Hesaplar Tablosu	5
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	6
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	7
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	8
Konsolide Nakit Akış Tablosu	9
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	10-42

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Kapital Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Kapital Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") ve Bağlı Ortaklığı'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosunun, özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynak değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve 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 gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Kapital Faktoring A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı'nın 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide 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.

Diğer Husus

Kapital Faktoring A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı'nın 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları sınırlı denetime tabi olmadığı için sınırlı denetimi gerçekleştirilmemiştir.

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

Yaşar Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Ağustos 2017

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal durum tablosu (Bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER	Not	Sınırlı incelemeden geçmiş (30/06/2017)			Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2016)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	678	-	678	68	-	68
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	5	650	-	650	82	-	82
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		650	-	650	82	-	82
III. BANKALAR	6	7.484	-	7.484	951	123	1.074
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	160	-	160	160	-	160
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	8	1.771.938	-	1.771.938	1.520.456	-	1.520.456
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		66.056	-	66.056	89.319	-	89.319
6.1.1 Yurt İçi		68.166	-	68.166	91.052	-	91.052
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(2.110)	-	(2.110)	(1.733)	-	(1.733)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		1.705.882	-	1.705.882	1.431.137	-	1.431.137
6.2.1 Yurt İçi		1.705.882	-	1.705.882	1.431.137	-	1.431.137
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		-	-	-	88	-	88
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	9	467	-	467	2.770	-	2.770
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		33.821	133	33.954	35.145	133	35.278
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(33.354)	(133)	(33.487)	(32.375)	(133)	(32.508)
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	8.379	-	8.379	7.367	-	7.367
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	768	-	768	1.353	-	1.353
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		768	-	768	1.353	-	1.353
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	12	413	-	413	385	-	385
IXX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		1	-	1	1	-	1
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	888	-	888	2.046	-	2.046
XXI. DİĞER AKTİFLER	14	82	-	82	119	-	119
ARA TOPLAM		1.791.908	-	1.791.908	1.535.846	123	1.535.969
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		1.791.908	-	1.791.908	1.535.846	123	1.535.969

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal durum tablosu (Bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Not	Sınırlı incelemeden geçmiş (30/06/2017)			Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2016)		
		TP	YP	TP	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	15	227	-	227	6.444	-	6.444
II. ALINAN KREDİLER	16	1.017.041	-	1.017.041	786.817	-	786.817
III. FAKTORİNG BORÇLARI	8	14.255	22	14.277	8.836	20	8.856
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	77	77	-	169	169
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	77	77	-	169	169
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	17	122.454	-	122.454	130.814	-	130.814
5.1 Bonolar		73.487	-	73.487	81.797	-	81.797
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		48.967	-	48.967	49.017	-	49.017
VI. DİĞER BORÇLAR	18	264	-	264	407	-	407
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER		1.748	-	1.748	1.979	-	1.979
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	19	1.968	-	1.968	1.708	-	1.708
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.778	-	1.778	1.702	-	1.702
10.3 Diğer Karşılıklar		190	-	190	6	-	6
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		1.593	-	1.593	1.318	-	1.318
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	20	7.078	-	7.078	9.410	-	9.410
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	13	768	-	768	774	-	774
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		1.167.396	99	1.167.495	948.507	189	948.696
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR	21	624.413	-	624.413	587.273	-	587.273
16.1 Ödenmiş Sermaye		20.000	-	20.000	20.000	-	20.000
16.2 Sermaye Yedekleri		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		3.040	-	3.040	2.879	-	2.879
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		545.273	-	545.273	442.306	-	442.306
16.5.1 Yasal Yedekler		19.323	-	19.323	17.903	-	17.903
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		525.833	-	525.833	424.403	-	424.403
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		117	-	117	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		54.187	-	54.187	119.947	-	119.947
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(2.079)	-	(2.079)	(2.405)	-	(2.405)
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		56.266	-	56.266	122.352	-	122.352
16.7 Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	228	-	228
PASİF TOPLAMI		1.791.809	99	1.791.908	1.535.780	189	1.535.969

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla konsolide nazım hesaplar tablosu

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Not	Sınırlı incelemeden geçmiş (30/06/ 2017)			Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/ 2016)		
		TP	YP	TP	TP	YP	Toplam
I. RISKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		4.750	-	4.750	4.427	-	4.427
II. RISKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		106.290	-	106.290	80.173	-	80.173
III. ALINAN TEMİNATLAR		6.420.461	-	6.420.461	5.815.411	-	5.815.411
IV. VERİLEN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
V. TAAHHÜTLER		611.578	-	611.578	248.719	-	248.719
5.1 Cayılamaz Taahhütler		611.578	-	611.578	248.719	-	248.719
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	30	48.551	45.625	94.176	62.136	67.231	129.367
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		48.551	45.625	94.176	62.136	67.231	129.367
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		48.551	45.625	94.176	62.136	67.231	129.367
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	30	1.870.678	90.985	1.961.663	1.576.779	103.291	1.680.070
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		9.062.308	136.610	9.198.918	7.787.645	170.522	7.958.167

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu (gelir tablosu)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	NOT	BİN TÜRK LİRASI			
		Cari Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2017	Cari Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2017	Önceki Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak-30 Haziran 2016	Önceki Dönem Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2016
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	22	137.837	72.842	128.816	69.079
FAKTÖRİNG GELİRLERİ		137.837	72.842	128.816	69.079
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		135.591	71.776	125.568	67.426
1.1.1 İskontolu		3.175	1.535	3.151	1.866
1.1.2 Diğer		132.416	70.241	122.417	65.560
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.246	1.066	3.248	1.653
1.2.1 İskontolu		118	62	53	24
1.2.2 Diğer		2.128	1.004	3.195	1.629
FİNANSMAN 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. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	23	(56.243)	(32.209)	(51.757)	(27.957)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(45.277)	(26.449)	(40.406)	(22.434)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		(3)	(1)	(6)	(2)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(7.884)	(3.902)	(11.131)	(5.415)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(3.079)	(1.857)	(214)	(106)
III. BRÜT KIZ (H+İ)		81.594	40.633	77.059	41.122
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	(11.601)	(5.554)	(8.559)	(3.914)
4.1 Personel Giderleri		(6.937)	(2.992)	(5.695)	(2.452)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(397)	(354)	-	-
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(3.809)	(1.870)	(2.864)	(1.462)
4.5 Diğer		(458)	(338)	-	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		69.993	35.079	68.500	37.208
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	25	18.745	3.318	6.012	1.780
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		17	7	4	3
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	6
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		6.815	1.495	1.321	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		6.815	1.495	1.321	-
6.5.2 Diğer		-	-	-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		10.575	1.259	3.194	1.592
6.7 Diğer		1.338	557	1.487	179
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	9	(2.234)	(253)	(2.338)	(33)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	26	(16.100)	(2.510)	(1.738)	(152)
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		(30)	(30)	-	(144)
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(16.070)	(2.480)	(1.672)	-
8.5 Diğer		-	-	(66)	(8)
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		70.404	35.634	70.436	38.803
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KARIZARARI		-	-	-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X)		70.404	35.634	70.436	38.803
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)	27	(14.138)	(7.124)	(13.936)	(7.650)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(13.017)	(7.078)	(14.097)	(7.980)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	13	(1.127)	(52)	-	-
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	13	6	6	161	330
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		56.266	28.510	56.500	31.153
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		-	-	-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)		-	-	-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		-	-	-	-
XX. NET DÖNEM KARIZARARI		56.266	28.510	56.500	31.153
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR		-	-	(8)	(8)
NET DÖNEM KARIZARARI		56.266	28.510	56.508	31.161
HİSSE BAŞINA KAZANÇ		2,8133	1,4255	2,8254	1,5577
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 finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	NOT	BİN TÜRK LİRASI			
		Cari Dönem Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2017	Cari Dönem Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2017	Önceki Dönem Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak-30 Haziran 2016	Önceki Dönem Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2016
I. DÖNEM KARI/ZARARI		56.266	28.510	56.500	31.153
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		126	-	2.575	2.314
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		126	-	2.575	2.314
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	2.893	2.893
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		157	-	326	-
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		(31)	-	(644)	(579)
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
2.1.5.2 Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri		(31)	-	(644)	(579)
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 Ertelemiş Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		56.392	28.510	59.075	33.467

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide özkaynaklar değişim tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynak kalemlerindeki değişiklikler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler					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	
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi / İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kararı	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5											6
Carli Dönem (01.01. – 30.06.2016) (Sınırlı İncelemeden Geçmemiş)	20.000	1.913	-	-	1.913	799	(82)	-	-	-	-	421.789	13.467	-	408.322	-	74.701	(2.447)	-	236	519.356
I. Dönem Başı Bakiyesi (01.01.2016)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (+/-)	20.000	1.913	-	-	1.913	799	(82)	-	-	-	-	421.789	13.467	-	408.322	-	74.701	(2.447)	-	236	519.356
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	2.254	326	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.580
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63.431	781	-	62.650	-	56.508	77.148	-	56.508	(8)
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.617)	-	-	(13.617)	-	(77.048)	(77.048)	-	-	(13.617)
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.617)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77.048	781	-	76.267	-	(77.048)	(77.048)	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (30.06.2016)	20.000	1.913	-	-	1.913	3.053	244	-	-	-	-	485.220	14.248	-	470.972	-	54.161	(2.347)	-	228	564.819
Carli Dönem (01.01. – 30.06.2017) (Sınırlı İncelemeden Geçmiş)	20.000	1.913	-	-	1.913	3.113	(234)	-	-	-	-	442.306	17.903	-	424.403	-	119.947	(2.405)	-	228	587.273
I. Dönem Başı Bakiyesi (01.01.2016)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (+/-)	20.000	1.913	-	-	1.913	3.113	(234)	-	-	-	-	442.306	17.903	-	424.403	-	119.947	(2.405)	-	228	587.273
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	126	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	126
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	-	-	-	-	9	184	-	(228)	-
XI. Dönem Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	-	35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.266	122.352	-	-	56.266
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102.958	1.420	-	101.430	108	(122.210)	(122.210)	-	-	(19.252)
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.252)	-	-	(19.252)	-	-	-	-	-	(19.252)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122.210	1.420	-	120.682	108	(122.210)	(122.210)	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (30.06.2017)	20.000	1.913	-	-	1.913	3.148	(108)	-	-	-	-	545.273	19.323	-	525.833	117	54.187	(2.079)	-	-	624.413

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

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide nakit akışları tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sınırlı incelemeden geçmiş (30/06/2017)	Sınırlı incelemeden geçmemiş (30/06/2016)
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		36.781	61.236
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		127.718	126.326
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(53.332)	(51.537)
1.1.3 Kiralama Giderleri		(3)	(6)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.246	3.248
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		(4.348)	2.470
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilâtlar		1.255	1.457
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(6.421)	(5.036)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(15.349)	(1.851)
1.1.10 Diğer		(14.985)	(13.835)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		6.066	(41.180)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(241.295)	(201.042)
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		(1.542)	(2.141)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		5.421	2.815
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(91)	(73)
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		235.359	158.578
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		8.214	683
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		42.847	20.056
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	(9)
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		1.387	762
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		386	36
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		1.773	789
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		70.528	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(88.876)	(11.478)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(19.252)	(13.617)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(37.600)	(25.095)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	1.680
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış / (Azalış)		7.020	(2.570)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	1.142	7.178
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	8.162	4.608

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un 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 temlik, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlaması gibi her türlü faktoring hizmetlerinin gerçekleştirilmesi ile konuya ilişkin her türlü danışmanlık, organizasyon ve muhasebe hizmetlerinin verilmesi işlemlerini faktoring şirketlerinin kuruluş ve çalışma esaslarını belirleyen mevzuata uygun olarak yapmaktır. Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	2017	Ortaklık payı	2016	Ortaklık payı
1-Kapital Mali ve Gayrimenkul Yatırımlar				
Holding A.Ş.	19.800.000	99,0000	19.800.000	99,0000
2- Vedat Sadioğlu	73.000	0,3650	73.000	0,3650
3- Moris Sadioğlu	60.500	0,3025	60.500	0,3025
4- Raşel Sadioğlu	26.500	0,1325	26.500	0,1325
5- Roza Sadioğlu	20.000	0,1000	20.000	0,1000
6- Claudia Sadioğlu	20.000	0,1000	20.000	0,1000
Toplam	20.000.000	100,0000	20.000.000	100,0000

Grup'un 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 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un 20.000.000 TL tutarında ödenmiş sermayesi bulunmaktadır.

Grup'un bağlı ortaklığı olan Kapital Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Kapital Menkul"), Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 1977 yılında Genborsa Menkul Değerler Ticareti Yatırım ve Finansman A.Ş. unvanı ile kurulmuş, unvanı 18 Mayıs 2000 tarihinde Pamuk Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 30 Mayıs 2006 tarihinde Kapital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve 1 Nisan 2008 tarihinde de Kapital Menkul Değerler A.Ş. olarak değişmiştir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Kapital Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'dan aldığı aşağıdaki yetki ve izin belgesine sahiptir.

-Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi,

-Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi Ancak, Yönetim Kurulu'nun 15 Haziran 2015 tarih 2015/07 sayılı kararı ile Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde yürüttüğü faaliyetlerine, Sermaye Piyasası Kanunu Seri III-39.1 sayılı Tebliğin 57. maddesine istinaden Yönetim Kurulu'nun isteği üzerine 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 2 yıl süre ile geçici olarak durdurulmasına ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvurunun, Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı tarafından 23 Haziran 2015 tarih 16 sayılı toplantısında olumlu karşılanmış ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde yürüttüğü faaliyetleri 30 Haziran 2015 tarih saat 18:00 itibarıyla geçici olarak durdurulmuştur.

Kapital Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesindeki faaliyetlerinin geçici olarak durdurulmuş olmasına rağmen, diğer olağan faaliyetlerine devam edecektir. Kapital Menkul Değerler A.Ş.'in tasfiye edilmesine ilişkin bir karar bulunmamaktadır. Bu doğrultuda, finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan sayısı 74'tür (2016: 76).

Grup'un ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, ilişikteki konsolide 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 ("KGGK") 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 hazırlamıştır.

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

Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu 18 Ağustos 2017 tarihinde Grup Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere Grup yönetimi tarafından onaylanmıştır. Grup'un genel kurulu ve/veya yasal otoriteler ilişikteki konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Grup'un geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

2.1.3 Enflasyon Muhasebesi Uygulaması

Grup'un konsolide 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, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide 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, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

2.1.5 Netleştirme

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

2.2 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

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. Grup'un 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. Grup'un 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.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standardı veya TFRYK yorumu bulunmamaktadır.

i) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. 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. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ii) 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. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Grup söz konusu değişiklikler kapsamında yapılacak ilave açıklamaları ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yapmak zorunda değildir, gerekli açıklamalar 31 Aralık 2017 yıllık konsolide finansal tablolarda verilecektir.

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

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

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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

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

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için 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 uygunsuz, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2017 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 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2016 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 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3.1 Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Şirket, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarından pay alır. Bağlı ortaklıklara ilişkin pay sahiplik detayı aşağıdaki şekildedir;

Ünvan	Adres (Şehir/Ülke)	Ana Ortaklık Şirket Pay Oranı (%)	Diğer Paylar (%)
Kapital Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul/Türkiye	100	-

➤ Grup tarafından kullanılan 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,5071	3,5192
Avro	4,0030	3,7099

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere Göre Raporlama

Raporlanabilir faaliyet bölümleri:

Grup'un iki temel faaliyet bölümü bulunmaktadır.

- Faktoring: Grup'un faktoring faaliyetlerini içermektedir.
- Menkul değerler: Grup'un menkul kıymetler hizmetlerini içermektedir

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un bölümlere göre raporlama detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017			30 Haziran 2016		
	Faktoring	Menkul değerler	Konsolide	Faktoring	Menkul değerler	Konsolide
Esas faaliyet gelirleri	137.837	-	137.837	128.816	-	128.816
Esas faaliyet giderleri (-)	(11.015)	(222)	(11.601)	(8.473)	(189)	(8.559)
Diğer faaliyet gelirleri	18.731	279	18.745	6.012	250	6.012
Finansman giderleri (-)	(56.413)	(1)	(56.243)	(51.904)	-	(51.757)
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar (-)	(2.234)	-	(2.234)	(2.338)	-	(2.338)
Diğer faaliyet giderleri (-)	(16.100)	-	(16.100)	(1.738)	-	(1.738)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	70.806	56	70.404	70.375	61	70.436
Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (-)	(14.144)	6	(14.138)	(13.940)	4	(13.936)
Sürdürülen faaliyetler dönem net karı	56.662	62	56.266	56.435	65	56.500
Dönem karı	56.662	62	56.266	-	-	56.500
Aktif toplamı (*)	1.790.532	9.031	1.791.908	1.535.570	8.907	1.535.969
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı (*)	1.387	-	1.387	1.574	2	1.576
Amortisman gideri ve itfa payı (*)	608	75	683	899	113	1.012

(*) Önceki dönem bakiyeleri 31 Aralık 2016 değerlerini yansıtmaktadır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Kasa ve efektif deposu	678	-	68	-
Toplam	678	-	68	-

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 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 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif		678		68
Bankalar (Not 6)		7.484		1.074
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı		8.162		1.142

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

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Çapraz döviz değişimleri gerçeğe uygun değer farkı	650	-	82	-
Toplam	650	-	82	-

6. Bankalar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	3.979	-	951	123
Vadeli mevduat	3.505	-	-	-
Toplam	7.484	-	951	123

Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlık detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
~ Borsa İstanbul A.Ş. Pay Senedi (İştirak Payı)	160	160
Toplam	160	160

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'i sermayesinde sahip olduğu (C) grubu 160 TL nominal değerli paylar 1,00 TL'ndan değerlendirilmiştir. (31 Aralık 2016: Borsa İstanbul A.Ş.'i sermayesinde sahip olduğu (C) grubu 160 TL nominal değerli paylar 1,00 TL'ndan değerlendirilmiştir).

8. Faktoring alacakları ve borçları

Faktoring Alacakları

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP (*)	YP	TP (*)	YP
Yurtiçi diğer faktoring alacakları	1.705.882	-	1.431.137	-
Yurtiçi iskontolu faktoring alacakları	68.166	-	91.052	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(2.110)	-	(1.733)	-
Brüt toplam	1.771.938	-	1.520.456	-

(*) 43.876 TL (31 Aralık 2016: 66.247 TL) tutarında dövize endeksli kredi bakiyesini içermektedir.

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

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi kabili rücu	1.670.277	1.422.212
Yurtiçi gayri kabili rücu	102.128	101.014
	1.772.405	1.523.226

Faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
30 güne kadar	303.064	245.296
30-90 gün arası	611.950	560.811
90-180 gün arası	711.296	371.850
180-360 gün arası	102.568	311.164
1 yıldan uzun	43.060	31.335
	1.771.938	1.520.456

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Faktoring alacakları ve borçları (devamı)

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.770.703	1.517.770
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	1.235	2.686
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	33.954	35.278
Toplam	1.805.892	1.555.734
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	(33.487)	(32.508)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)	1.772.405	1.523.226

Faktoring Borçları

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	14.255	22	8.836	20
Toplam	14.255	22	8.836	20

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

9. Takipteki alacaklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	33.821	133	35.145	133
Özel karşılıklar	(33.354)	(133)	(32.375)	(133)
Toplam	467	-	2.770	-

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Dönem başındaki özel karşılıklar	32.508	27.750
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	2.234	2.338
Tahsilatlar/geri çevrilen karşılıklar (Not 25)	(1.255)	(1.457)
Dönem sonundaki özel karşılıklar	33.487	28.631

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar (Net)

Dönem içerisinde Şirket tarafından 765 TL maddi duran varlık alımı, 386 TL maddi duran varlık çıkışı gerçekleştirilmiş olup, cari dönem amortisman gideri 283 TL tutarındadır. (30 Haziran 2016 döneminde, Şirket tarafından 442 TL tutarında maddi duran varlık alımı, 36 TL maddi duran varlık çıkışı gerçekleştirilmiş olup, amortisman gideri 203 TL tutarında gerçekleştirilmiştir).

11. Maddi olmayan duran varlıklar (net)

Dönem içerisinde Şirket tarafından 622 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, döneme ilişkin itfa gideri 325 TL tutarındadır. (30 Haziran 2016 döneminde, Şirket tarafından 320 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmiş olup, itfa gideri 250 TL tutarında gerçekleştirilmiştir).

12. Peşin ödenmiş giderler

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Sigorta giderleri	218	-	118	-
Tahvil / Bono ihraç giderleri	13	-	-	-
Verilen avanslar	-	-	52	-
Diğer	182	-	215	-
Toplam	413	-	385	-

13. Ertelenmiş vergi varlığı / borcu

Grup, 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.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2016: %20). 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Ertelenmiş vergi varlığı / borcu (devamı)

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)
Ertelenmiş vergi varlığı	5.660	1.132	11.089	2.218
Türev işlem değerlendirme farkı	227	45	6.443	1.289
İskontolu faktoring alacaklarından kazanılmamış gelirler	2.109	422	1.733	347
Peşin ödenmiş faktoring komisyonları	1.284	257	1.238	247
İzin karşılığı	870	174	748	150
Kıdem tazminatı karşılığı	908	182	927	185
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar matrah farkı	262	52	-	-
Ertelenmiş vergi borcu	(5.057)	(1.012)	(4.728)	(946)
Alınan krediler değerlendirme farkı	(433)	(87)	(336)	(67)
Türev işlem değerlendirme farkı	(650)	(130)	(104)	(21)
İhraç edilen tahviller değerlendirme farkı	(39)	(8)	(13)	(3)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar matrah farkı	(3.935)	(787)	(4.275)	(855)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)		120		1.272

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un kayıtlara alınmış 888 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 2.046 TL). 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un kayıtlara alınmış 768 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 774 TL).

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareket tablosu:

	1 Ocak – 30 Haziran 2017		1 Ocak – 30 Haziran 2016	
1 Ocak itibarıyla		1.272		442
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net		(1.121)		161
Diğer kapsamlı gelir altında gösterilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (tanımlanmış fayda yükümlülükleri)		(31)		(644)
Toplam varlık / (yükümlülük)		120		(41)

14. Diğer aktifler

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Diğer cari/dönen varlıklar (*)	82	-	119	-
Toplam	82	-	119	-

(*) Diğer cari/dönen varlıklar kaleminin 82 TL'lik kısmının 45 TL tutarındaki kısmı Grup'un avukatlarına verdiği avanslardan ve 37 TL tutarındaki kısmı da muhtelif alacaklardan oluşmaktadır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Çapraz döviz değişimleri gerçeğe uygun değer farkı	227	-	6.444	-
Toplam	227	-	6.444	-

16. Alınan krediler

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

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	1.017.041	-	786.817	-
Toplam	1.017.041	-	786.817	-

30 Haziran 2017				
		Orijinal tutar	TL karşılığı	Faiz oranı aralığı
Kısa vadeli alınan krediler				
Teminatsız banka kredileri	TL	1.017.041	1.017.041	%14.18
Toplam alınan krediler		1.017.041	1.017.041	

31 Aralık 2016				
		Orijinal tutar	TL karşılığı	Faiz oranı aralığı
Kısa vadeli alınan krediler				
Banka kredileri	TL	786.817	786.817	%9.90-12.05
Toplam alınan krediler		786.817	786.817	

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un kullandığı kredilerin faiz tiplerine göre detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	1.017.041	-	786.817	-
Toplam	1.017.041	-	786.817	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. İhraç edilen menkul kıymetler

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli bono	70.528	-	78.702	-
Değişken faizli taviller	48.652	-	48.642	-
Dönem faiz reeskontları- tahvil	315	-	375	-
Dönem faiz reeskontları- bono	2.959	-	3.095	-
Toplam	122.454	-	130.814	-

Grup 3 Mart 2017 tarihinde 75.000 TL nominal değerli iskontolu bono ihraç etmiştir.

Grup 16 Eylül 2015 tarihinde ise 50.000 TL nominal değerinde, 24 ay vadeli 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

Grup'un bağlı ortaklığı Kapital menkul 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 1.358 TL değerli tahvili elinde bulundurmaktadır. Kapital Menkul'un elinde bulunan tahviller konsolidasyon işlemi sırasında elimine edilmiştir.

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

ISINCODE	Para Birimi	Vade	Faiz Türü	30 Haziran 2017		
				Faiz Oranı	Nominal Değeri	Defter Değeri
TRSKPTL91713	TL	2017	Değişken	%3,30 (*)	50.000	48.967
TRFKPTL81711	TL	2017	İskontolu	%13,43	75.000	73.487
						122.454

(*) Sekizinci kupon ödeme dönemine ilişkin üç aylık faiz oranıdır. Kupon ödeme dönemlerinde değişken faiz uygulanmaktadır.

ISINCODE	Para Birimi	Vade	Faiz Türü	31 Aralık 2016		
				Faiz Oranı	Nominal Değeri	Defter Değeri
TRSKPTL91713	TL	2017	Değişken	%3,32(*)	50.000	49.017
TRFKPTL31716	TL	2017	İskontolu	%12,50	83.500	81.797
						130.814

(*) Altıncı kupon ödeme dönemine ilişkin üç aylık faiz oranıdır. Kupon ödeme dönemlerinde değişken faiz uygulanmaktadır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Diğer borçlar

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	250	-	405	-
Diğer	14	-	2	-
Toplam	264	-	407	-

19. 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 2017 tarihi itibarıyla 4.426,16 tam TL (2016: 4.297,21 tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminat karşılığı	908	-	954	-
İzin karşılığı	870	-	748	-
	1.778	-	1.702	-

20. Cari dönem vergi varlığı / borcu

Grup'un 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 7.078 TL cari dönem vergi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 9.410 TL). Grup'un 5.940 TL peşin ödenmiş kurumlar vergisinin 13.018 TL hesaplanan kurumlar vergisinden mahsuplaşmasından sonra kalan 7.078 TL ödenecek kurumlar vergisi tutarını içermektedir. (31 Aralık 2016: Grup'un 22.462 TL peşin ödenmiş kurumlar vergisinin 31.872 TL hesaplanan kurumlar vergisinden mahsuplaşmasından sonra kalan 9.410 TL ödenecek kurumlar vergisi tutarını içermektedir)

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un 20.000 TL tutarında ödenmiş sermayesi bulunmaktadır. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un çıkarılmış her biri 1 TL (2016: 1 TL) değerinde 20.000 adet (2016: 20.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

Sermaye Yedekleri

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un sermaye yedekleri 1.913 TL (31 Aralık 2016: 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.

Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları

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

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 157 TL brüt aktüeryal kazınç tutarı, (31) TL ertelenmiş vergi geliri/(gideri) ile net olarak 126 TL olarak finansal tablolarda gösterilmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 190 TL brüt aktüeryal kayıp tutarı, 38 TL ertelenmiş vergi geliri ile net olarak 152 TL olarak finansal tablolarda gösterilmiştir.

Kar Yedekleri

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un kar yedekleri sırasıyla 19.323 TL (31 Aralık 2016: 17.906 TL), 525.833 TL (31 Aralık 2016: 424.403 TL) ve 117 TL (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır) tutarlarında birinci tertip yasal yedekten, olağanüstü yedeklerden ve diğer kar yedeklerinden 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, Grup'un 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.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Özkaynaklar (devamı)

Geçmiş Yıl Kar veya Zararları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla (2.079) TL geçmiş yıl karı/(zararı) bulunmaktadır (31 Aralık 2016: (2.405) TL).

Kar Dağıtımı

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

Şirket, geçmiş yıl karları üzerinden toplamda 20.570 TL tutarında Şirket ortaklarına brüt temettü ödemesi gerçekleştirmiştir.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan pay bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 228 TL).

22. Esas faaliyet gelirleri

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Factoring alacaklarından alınan faizler	135.591	125.568
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, (net)	2.246	3.248
Toplam	137.837	128.816

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. Finansman giderleri

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Kullanılan kredilere verilen faizler	45.277	40.406
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	7.884	11.131
Verilen ücret ve komisyonlar	3.079	214
Finansal Kiralama giderleri	3	6
Toplam	56.243	51.757

24. Esas faaliyet giderleri

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Personel giderleri	6.937	5.694
Amortisman ve itfa giderleri	683	453
Kira giderleri	554	445
Seyahat	479	196
Temsil ağırlama	442	416
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	397	-
Vergi ve harç giderleri	164	22
Dava takip masrafları	159	190
Danışmanlık giderleri	146	119
Üyelik aidat	129	112
Haberleşme giderleri	90	162
Bilgi işlem giderleri	56	43
Kırtasiye giderleri	38	37
Bakım onarım	32	69
Bağış	21	53
Diğer genel yönetim giderleri	1.274	548
Toplam	11.601	8.559

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. Diğer faaliyet gelirleri

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Kambiyo işlemleri karı	10.575	3.194
Türev finansal işlem karı	6.815	1.321
Dönem içinde çözülen özel karşıklar	1.255	1.457
Bankalardan alınan faiz gelirleri	17	-
Diğer	83	40
Toplam	18.745	6.012

26. Diğer faaliyet giderleri

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Kambiyo işlemleri zararı	16.070	1.672
Türev finansal işlem zararı	30	-
Diğer	-	66
Toplam	16.100	1.738

27. Vergi

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20'dir (2016: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir gelir veya kurumlar vergisi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. Vergi (devamı)

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınan vergi karşılığı giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Kurumlar vergisi :	(13.017)	(14.097)
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	6	161
Kar veya zarar tablosuna yansıyan toplam vergi gideri	(14.138)	(13.936)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Vergi öncesi kar	70.404	70.436
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	(14.081)	(14.075)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(484)	(168)
Diğer farklar	427	307
Kar veya zarar tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi	(14.138)	(13.936)

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. Vergi (devamı)

Kapital Faktoring A.Ş. kendisine tebliğ edilen vergi aslı ve cezaları için uzlaşma talebini reddetmiş olup, 30 Mayıs 2015 tarihinde yapılan uzlaşma toplantısında uzlaşma sağlanamamıştır. Bunun üzerine, 4 Haziran 2015 tarihinde vergi mahkemesinde dava açılmıştır.

Dava, İstanbul 4.Vergi Mahkemesinin 2016/965 ve 2016/966 sayılı kararları ile temyiz yolu açık olmak üzere Kapital Faktoring A.Ş. lehine sonuçlanmıştır. Söz konusu mahkeme kararı karşı tarafça temyiz götürülmüş olup; Grup Yönetimi, davanın Şirket lehine sonuçlanmasından dolayı, 30 Haziran 2017 tarihli mali tablolarında söz konusu ceza tutarlarına ilişkin herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

28. Hisse başına kazanç

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi (Tam)	20.000.000	20.000.000
Ana Ortaklık Hissedarlarına Atfolunan Net Dönem Karı (Tam TL)	56.266	56.500
Hisse Başına Kar (Tam TL) (*)	2,8133	2,8254

(*) 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 artırmaktadırlar. 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.

29. İlişkili taraf açıklamaları

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
<i>Kira Giderleri</i>		
Vedat Sadioğlu	109	90
Raşel Sadioğlu	109	90
Toplam	218	180

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.843 TL (30 Haziran 2016: 1.916 TL)'dir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30. Koşullu varlık ve yükümlülükler

Türev finansal araçlar

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çapraz döviz değişim işlemleri alım – satım detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı
TL	48.551	48.551	62.136	62.136
Çapraz döviz değişim işlemleri alım toplamı		48.551		62.136

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı
Avro	574	2.298	2.744	10.180
ABD Doları	12.354	43.327	16.211	57.051
Çapraz döviz değişim işlemleri satım toplamı		45.625		67.231

Emanet kıymetler

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un faktoring işlemlerine karşılık alınan emanet kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Bankalardaki çekler	1.588.057	52.715	1.440.073	94.020
Portföydeki çekler	226.616	37.018	83.885	7.914
Karşılıksız çekler	56.005	1.252	52.821	1.357
Toplam	1.870.678	90.985	1.576.779	103.291

31. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup, 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. Grup, 30 Haziran 2017 itibarıyla standart oranı tutturmuştur. (31 Aralık 2016: standart oranı tutturmuştur).

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) Önemli Muhasebe Politikaları

Grup'un 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.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un rayiç değerden tutulan enstrümanları detayı aşağıdaki gibidir;

	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	30 Haziran 2017	1. seviye	2. seviye	3. seviye
Finansal varlıklar	650	-	650	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	650	-	650	-
Finansal yükümlülükler	227	-	227	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler				
- Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	227	-	227	-

	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2016	1. seviye	2. seviye	3. seviye
Finansal varlıklar	82	-	82	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	82	-	82	-
Finansal yükümlülükler	6.444	-	6.444	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler				
- Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	6.444	-	6.444	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

d) *Finansal Risk*

Grup 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 Grup, 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 Grup'un 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. Grup faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

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

	30 Haziran 2017 (TL Tutarı)	31 Aralık 2016 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar (*)	43.876	66.370
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(99)	(189)
C. Türev finansal araçlar	(45.625)	(67.231)
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	(1.848)	(1.050)

(*) 43.876 TL (31 Aralık 2016: 66.247 TL) tutarında dövize endeksli kredi bakiyesini içermektedir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Bu analiz 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

Kur Riskine Duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışın Grup'un 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. Grup'un 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 2017		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	(103)	103	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(103)	103	-	-
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(81)	81	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(81)	81	-	-
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)	(184)	184	-	-

	31 Aralık 2016		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	(197)	197	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(197)	197	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	92	(92)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	92	(92)	-	-
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)	(105)	105	-	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

g) *Faiz Oranı Riski Yönetimi*

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden faktoring işlemi yapması ve borçlanması, Grup'un faiz oranı riskine maruz bırakılmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı alacak ve borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, grup tarafından kontrol edilmektedir.

Faiz Oranı Duyarlılığı

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

h) *Diğer Fiyat Riskleri*

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

ı) *Kredi Riski Yönetimi*

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, 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 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 2017	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalar	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	1.771.938	-	467	-	-	7.484	650
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.770.703	-	-	-	-	7.484	650
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	-	1.235	-	-	-	-	-	-
-net defter değeri	-	1.235	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	467	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	33.954	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(33.487)	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2016	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)	-	1.520.456	-	2.770	-	101	1.074	82
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.517.770	-	-	-	101	1.074	82
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	-	2.686	-	-	-	-	-	-
-net defter değeri	-	2.686	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	2.770	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	35.278	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(32.508)	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

j) Likidite Risk Yönetimi

Grup yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, 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.

Grup, 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, Grup'un 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.

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal varlıklar	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar kategorisi</i>				
Satılmaya hazır finansal varlıklar	160	160	160	160
<i>Krediler ve alacaklar- itfa edilmiş maliyet ile ölçülen kategorisi</i>				
Nakit değerler	678	678	68	68
Bankalar	7.484	7.484	1.074	1.074
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	1.772.405	1.772.405	1.523.226	1.523.226
Diğer alacaklar	-	-	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar kategorisi</i>				
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	650	650	82	82
<i>Diğer finansal yükümlülükler- itfa edilmiş maliyet ile ölçülen kategorisi</i>				
Alınan krediler	1.017.041	986.042	786.817	770.943
Faktoring borçları	14.277	14.277	8.856	8.856
İhraç edilen menkul kıymetler	122.454	121.444	130.813	128.043
Finansal kiralama borçları	77	77	169	168
Diğer borçlar	264	264	407	407
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar kategorisi</i>				
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	227	227	6.444	6.444

32. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.