

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kredi Finans Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi ("Şirket") 21 Eylül 1998 tarihinde endüstriyel ve ticari Şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla kurulmuştur. Şirket, faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK")'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 32'dir (01 Ocak - 31 Aralık 2015: 35).

Şirket, bütün faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (faktoring) sürdürmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı Not 20.1'de sunulmuştur.

Şirket'in rapor tarihi itibarıyla kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir;

Göktürk Beldesi İstanbul Caddesi
Kartal Sokak Başaran Plaza No:6 Kat:4
Kemerburgaz-Eyüp / İstanbul

NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla, Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda 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.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Para Birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırılmalı olarak TL'dir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, 14 Ekim 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve/veya bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulanmıştır.

01 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19-Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TMS/TFRS'lerdeki Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'te '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir:

- i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır.
- ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur

- i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya
- ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile

- i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve
- ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklere değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Değişiklik, işlemin varlık edinimi ya da işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi konusunda TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 01 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir.

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

TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 01 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 01 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Nisan 2015’te KGK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

i) Maliyet değeriyle

ii) TFRS 9’a göre veya

iii) TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 01 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır.

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 01 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 01 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 01 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015’de “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

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

Bu değişiklik 01 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS’deki 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 veya yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçekleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, ıskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15’in uygulama tarihi aslında 01 Ocak 2017’ydi, ancak Eylül 2015’de UMSK geçerlilik tarihini 01 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 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.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 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 zamanında 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, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun 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 sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 01 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski ’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımı 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 01 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.

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, 01 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.

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, 01 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.b Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafla belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde ayrı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki finansal tabloların ilgili kanun ve yönetmeliklere göre uyumlu bir şekilde hazırlanması, Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibariyle kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar yukarıda sunulan 'Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi' başlığı adı altında açıklanmıştır.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Factoring alacakları – Not 6
- Takipteki alacaklar – Not 7
- Maddi duran varlıklar – Not 8
- Maddi olmayan duran varlıklar – Not 9
- Vergi varlık ve yükümlülükleri – Not 11
- Borç ve gider karşılıkları – Not 19
- Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri – Not 30

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

2.c Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit Değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir. Nakit değerler, elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'in finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Şirket'in hep birlikte yönettiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde olduğu gibi finansal varlığın kısa vadede oluşan karının realite edilecek olması durumunda söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

Etkin faiz yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Vadesine kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır borçlanma araçları ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemine göre hesaplanmaktadır.

Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma yetkisi ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli poliçe ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin kar veya zarar tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde kar veya zarar tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı kar veya zarar tablosunda iptal edilebilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden rayiç değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Faktoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir. Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Yükümlülükler ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler

Finansal borçlar ve ihraç edilen menkul kıymetler, finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve daha sonra etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden kaydedilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Ticari ve Diğer Yükümlülükler

Ticari ve diğer borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilir. Şirket yöneticileri, ticari ve diğer borçların defter değerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Factoring Alacakları ve Şüpheli Alacak Karşılığı

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun nakdi ve gayrinakdi teminat değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, iskontolu factoring alacakları dışındaki alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek factoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut factoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket'in, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket karşılıkları bu yönetmelik kapsamında en az asgari hükümleri yerine getirecek şekilde ayırmaktadır.

Bunun yanında Şirket, Anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme yukarıda belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, Şirket, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardında belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dâhil etmeksizin, belirleyecekleri oranlarda karşılık ayırabilmektedir.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortismanına tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanına tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

| | <u>Faydalı ömür</u> |
|------------------------|---------------------|
| Mobilya ve demirbaşlar | 4 - 5 yıl |
| Taşıtlar | 5 yıl |
| Özel maliyetler | Kira süresince |

Bakım ve onarım giderleri, oluştukları dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Başlıca yenilemeler ile ilgili maliyetler ise maddi duran varlığın gelecekte, yenilemeden önceki durumundan daha iyi bir performans ile ekonomik yarar sağlaması beklenen durumlarda o varlığın maliyetine eklenirler. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerlerini diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın finansal durum tablosundan çıkarır.

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar, defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçülür. Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar amortismanına tabi tutulmaz. Satış amacıyla elde tutulan duran varlıkların defter değeri, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak ilk sınıflandırmasının hemen öncesinde, ilgili TFRS'ler çerçevesinde ölçülür.

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade Satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda işletme, söz konusu duran varlığı (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) Satış amaçlı olarak sınıflandırır. Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) Satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve Satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) Satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) cari gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca Satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir Satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları ve makul değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları ilgili dönem içerisinde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerde gerçeğe uygun değer belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler değerlendirme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülüğe ilişkin dipnotlarda ilave bilgi olarak sunulmuştur. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar özellikli varlıklar olarak adlandırılırlar ve özellikli varlıkların, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar özellikli varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası'nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Şirket'in döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dahilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

Vergilendirme

İlişikteki finansal tablolarda vergi gideri, dönem cari dönem vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Cari dönem vergi karşılığı

Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

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

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

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

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her finansal durum tablosu döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tablosu dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi kesine yakın gözükten ve güvenilir bir şekilde ölçülebilen gelir ve karlar finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Kiralama İşlemleri

Şirket- Kiracı olarak

Faaliyet Kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır,

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

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 3).

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Dönem sonlarında kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|------|------------|------------|
| USD | 2.8936 | 2.9076 |
| EURO | 3.2044 | 3.1776 |

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, azami 4,092 TL (31 Aralık 2015: 3,828 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını, Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tablosu tarihinde etkin faiz ve enflasyon oranları sonucunda ortaya çıkan iskonto oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|-----------------|----------------|
| Reeskont oranı | %10.50 | %10.71 |
| Enflasyon oranı | %8.10 | %8.80 |
| Reel iskonto oranları | %2.22 | %1.76 |
| Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı | %97 | %95 |

Sosyal Sigortalar Primleri

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Ödenmiş Sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Durum Tablosu (Bilanço) Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç / (zarar), net dönem karı / (zararının) ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Hasılat

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Factoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, finansal varlığın anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelire ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Diğer giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

Finansman gelir ve giderleri

Finansman gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Nakit Akış Tablosu

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

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|------------------|------------|------------|
| Kasa | 7,139 | 10,732 |
| Bankalar (Not 5) | 11,647,478 | 147,521 |
| | 11,654,617 | 158,253 |

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|--|------------|----|------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Faktoring Alacakları (Not 6) | | | | |
| Başaran Trabzon Otelcilik Tur. A.Ş. | 2,448,306 | - | - | - |
| CMB Yatçılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 8,150,000 | - | - | - |
| Toplam | 10,598,306 | - | - | - |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 14) | | | | |
| Başaran Entegre Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 618,500 | - | 817,500 | - |
| Toplam | 618,500 | - | 817,500 | - |
| Ortaklardan Alacaklar (Not 14) | | | | |
| Hüseyin Başaran | 5,537,039 | - | - | - |
| Toplam | 5,537,039 | - | - | - |
| İlişkili Taraflara Borçlar | | | | |
| Hüseyin Başaran | - | - | 71,701 | - |
| Başaran Entegre Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | - | 11,319 | - |
| Toplam | - | - | 83,020 | - |

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

ii) İlişkili taraflara yapılan satışlar, alımlar ve işlemler:

a) İlişkili taraflardan elde edilen faktoring gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| CMB Yatçılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 103,385 | - |
| Başaran Trabzon Otelcilik Tur. A.Ş. | 58,750 | - |
| | 162,135 | - |

b) İlişkili taraflardan elde edilen faiz gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Hüseyin Başaran | 272,827 | 64,080 |
| | 272,827 | 64,080 |

c) İlişkili taraflardan elde edilen maddi duran varlık satış karlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Başaran Trabzon Otelcilik Tur. A.Ş. | 19,802 | - |
| Başaran Gayrimenkul Yatırım ve İnşaat A.Ş. | - | 82,158 |
| | 19,802 | 82,158 |

d) İlişkili taraflara ödenen faiz giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Başaran Entegre Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | 105,863 |
| | - | 105,863 |

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

e) İlişkili taraflara ödenen kira giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Başaran Entegre Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 161,348 | 156,171 |
| | 161,348 | 156,171 |

f) İlişkili taraflardan yapılan maddi duran varlık satışından meydana gelen zararların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Başaran Trabzon Otelcilik Tur. A.Ş. | - | 1,011 |
| Başaran Entegre Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | - |
| | - | 1,011 |

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 428,865 TL'dir (30 Haziran 2015: 252,242 TL). Şirket'in ayrıca 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst yönetim personeline sağladığı promosyon, hediye ve benzeri nitelikte 50,589TL (30 Haziran 2015: 4,805 TL) tutarında gideri bulunmaktadır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – NAKİT DEĞERLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|-------|------------|----|------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Nakit | 7,139 | - | 10,732 | - |
| | 7,139 | - | 10,732 | - |

NOT 5 – BANKALAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle bankaların detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|-----------------|------------|-------|------------|-------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Vadesiz mevduat | 150,924 | 1,189 | 146,326 | 1,195 |
| Vadeli mevduat | 11,495,365 | - | - | - |
| | 11,646,289 | 1,189 | 146,326 | 1,195 |

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in banka mevduatları vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmakta olup ilgili mevduatlar üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

NOT 6 – FAKTORİNG ALACAK VE BORÇLARI

Factoring Alacakları

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|---|-------------|----|-------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Yurtiçi faktoring alacakları | 149,323,521 | - | 166,854,235 | - |
| İlişkili taraflardan faktoring alacakları (Not 3) | 10,598,306 | - | - | - |
| Kazanılmamış faiz gelirleri | (6,215,953) | - | (9,719,733) | - |
| | 153,705,874 | - | 157,134,502 | - |

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle TL cinsinden olan faktoring alacaklarının 151,814,879 TL tutarı kabili rücu, 8,106,948 TL tutarı gayri kabili rücutur (31 Aralık 2015: 166,854,235 TL tutarı kabili rücutur).

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle faktoring alacaklarının sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | % | 31.12.2015 | % |
|-----------------------------------|-------------|--------|-------------|--------|
| Gıda | 45,994,112 | %28.76 | 52,587,820 | %31.52 |
| Tekstil | 12,454,259 | %7.79 | 13,384,128 | %8.02 |
| İnşaat | 19,947,923 | %12.47 | 24,691,044 | %14.80 |
| Metal ve madenler | 358,731 | %0.22 | 353,541 | %0.21 |
| Ticaret | 27,735,100 | %17.34 | 28,762,135 | %17.24 |
| Makine ve teçhizat yedek parça | 2,888,537 | %1.81 | 2,306,575 | %1.38 |
| Kauçuk ve plastik ürünleri | 1,107,061 | %0.69 | 2,863,446 | %1.72 |
| Sağlık | 215,516 | %0.13 | 2,132,800 | %1.28 |
| Elektrik malzemeleri | 105,000 | %0.07 | 2,334,005 | %1.40 |
| Ulaştırma | 15,667,832 | %9.80 | 11,002,596 | %6.59 |
| Enerji | 4,854,101 | %3.04 | 4,228,626 | %2.53 |
| Kimya ve ilaç ve kozmetik ürünler | 2,130,731 | %1.33 | 2,601,212 | %1.56 |
| Teknoloji | 120,060 | %0.08 | 314,851 | %0.19 |
| Kağıt ve diğer araç ürünleri | 621,588 | %0.39 | 1,076,906 | %0.65 |
| Hizmet | 6,147,850 | %3.84 | 3,448,181 | %2.07 |
| Otomotiv | - | %0.00 | 315,508 | %0.19 |
| Bitkisel ürünler | 6,970,000 | %4.36 | - | %0.00 |
| Diğer | 19,573,426 | %7.88 | 14,450,861 | %8.66 |
| | 159,921,827 | %100 | 166,854,235 | %100 |

Faktoring Borçları

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|--------------------|------------|----|------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Faktoring borçları | 95,800 | - | 103,578 | - |
| | 95,800 | - | 103,578 | - |

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

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TAKİPTEKİ ALACAKLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle takipteki alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|--------------------------------|-------------|----|-------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Takipteki faktoring alacakları | 8,751,340 | - | 8,138,573 | - |
| Özel karşılıklar | (4,037,850) | - | (1,871,070) | - |
| | 4,713,490 | - | 6,267,503 | - |

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|-----------------------------|---|---------------------|---|---------------------|
| | Toplam takipteki faktoring alacağı | Ayrılan karşılık | Toplam takipteki faktoring alacağı | Ayrılan karşılık |
| Vadesi 3-6 ay geçen | 2,971,187 | 566,341 | 6,235,066 | 995,017 |
| Vadesi 6-12 ay geçen | 4,617,582 | 2,308,938 | 1,054,906 | 527,453 |
| Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen | 1,162,571 | 1,162,571 | 848,601 | 348,600 |
| | 8,751,340 | 4,037,850 | 8,138,573 | 1,871,070 |

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle özel karşılıklar hesabının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

| | 01.01- 30.06.2016 | 01.01- 31.12.2015 |
|---|----------------------|----------------------|
| Dönem başı tutar | 1,871,070 | 12,486,573 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 25) | 2,718,901 | 9,683,563 |
| Dönem içinde aktiften silinenler (*) | - | (19,514,515) |
| Dönem içerisindeki tahsilatlar | (552,121) | (784,551) |
| Dönem sonu tutar | 4,037,850 | 1,871,070 |

(*) 21 Aralık 2015 tarihi itibariyle Şirket, tahsilini mümkün görmediği alacaklarını tüm faizleri ve teminatları ile birlikte, ana ortağı konumunda bulunan Hüseyin Başaran’a 818 sayılı Borçlar Kanununun 162. ve alacağın temlik ile ilgili müteakip maddeleri uyarınca temlik etmiştir.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

| Maliyet | 31 Aralık 2014 | Giriş | Çıkış | 31 Aralık 2015 | Giriş | Çıkış | 30 Haziran 2016 |
|-------------------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|--------------------|
| Taşıtlar | 2,403,623 | 360,398 | (573,755) | 2,190,266 | 389,500 | (215,070) | 2,364,696 |
| Demirbaşlar | 758,513 | 8,377 | - | 766,890 | 97,351 | - | 864,241 |
| Özel Maliyetler | 506,457 | - | - | 506,457 | - | - | 506,457 |
| Toplam | 3,668,593 | 368,775 | (573,755) | 3,463,613 | 486,851 | (215,070) | 3,735,394 |
| Birikmiş Amortisman(-) | | | | | | | |
| Taşıtlar | 1,043,203 | 472,605 | (447,932) | 1,067,876 | 206,363 | (157,525) | 1,116,714 |
| Demirbaşlar | 452,399 | 132,271 | - | 584,670 | 63,584 | - | 648,254 |
| Özel Maliyetler | 247,434 | 100,583 | - | 348,017 | 50,154 | - | 398,171 |
| Toplam | 1,743,036 | 705,459 | (447,932) | 2,000,563 | 320,101 | (157,525) | 2,163,139 |
| Net Defter Değeri | 1,925,557 | | | 1,463,050 | | | 1,572,255 |

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 3,039,130 TL'dir (31 Aralık 2015: 3,147,552 TL). 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 233,000 EURO ve 197,545 TL tutarında rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 441,234 EURO ve 197,545 TL).

NOT 9 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

| Maliyet | 31 Aralık 2014 | Giriş | 31 Aralık 2015 | Giriş | 30 Haziran 2016 |
|--------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|
| Haklar | 218,466 | 28,037 | 246,503 | 91,033 | 337,536 |
| Toplam | 218,466 | 28,037 | 246,503 | 91,033 | 337,536 |
| Birikmiş Amortisman (-) | | | | | |
| Haklar | 184,817 | 34,317 | 219,134 | 12,122 | 231,256 |
| Toplam | 184,817 | 34,317 | 219,134 | 12,122 | 231,256 |
| Net Defter Değeri | 33,649 | | 27,369 | | 106,280 |

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in işletme içi yaratılan maddi ve maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket, olağan ticari faaliyetleri sonucunda meydana gelen ticari alacağına karşılık olarak, müşterisinden, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, 1,510,000 TL tutarında 2 adet daire almıştır. İlgili daireler için Sermaye Piyasası Kurulu'nca onaylı Terra Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından ekspertiz değerlemesi yaptırılmış olup, ekspertiz değerinin maliyet bedelinden fazla olmasından dolayı, satış amacıyla elde tutulan söz konusu varlıklar için ilişikteki finansal tablolarda herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı kayda alınmamıştır.

NOT 11 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2015: %20). Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'ncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmuştur. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler, OECD'nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir. Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdür. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------|------------|------------|
| Peşin ödenen vergiler | 99,448 | 313,541 |
| | 99,448 | 313,541 |

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir;

| | 01.01- 30.06.2016 | 01.01- 30.06.2015 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Dönem vergi gideri | (228,713) | - |
| Ertelenmiş vergi geliri | (1,147,436) | (15,415) |
| | (1,376,149) | (15,415) |

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hareketi aşağıda verilmiştir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Dönem başı açılış bakiyesi | (2,626,975) | (2,215,526) |
| <u>Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi</u> | | |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları) | (773) | (19,278) |
| Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net | 1,480,312 | 2,219,389 |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net | (1,147,436) | (15,415) |

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20'dir ve rapor tarihi itibarıyla ilerleyen dönemlerde bu oranın değişeceğine dair bir gösterge ya da beklenti bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: %20). Bu nedenle ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden finansal durum tablosu metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir;

| | 30 Haziran 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|---|-----------------------|--|-----------------------|--|
| | Toplam geçici farklar | Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü) | Toplam geçici farklar | Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü) |
| <u>Ertelenen vergi varlıkları:</u> | | | | |
| Kazanılmamış faiz gelirleri | 6,215,953 | 1,243,191 | 9,719,733 | 1,943,947 |
| Kazanılmamış komisyon gelirleri | 892,385 | 178,477 | 1,143,872 | 228,774 |
| İndirilebilir mali zarar | - | - | 2,091,185 | 418,237 |
| Takipteki alacak karşılıkları | 49,405 | 9,881 | - | - |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 202,301 | 40,460 | 182,089 | 36,418 |
| İzin karşılığı | 132,345 | 26,469 | 133,724 | 26,745 |
| Gider tahakkukları | 22,000 | 4,400 | - | - |
| Ertelenen vergi varlıkları | | 1,502,878 | | 2,654,121 |
| <u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u> | | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık üzerindeki geçici farklar | (112,826) | (22,566) | (135,730) | (27,146) |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | | (22,566) | | (27,146) |
| Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net | | 1,480,312 | | 2,626,975 |

NOT 12 – DİĞER AKTİFLER

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Peşin ödenmiş giderler | 184,416 | - | 251,654 | - |
| | 184,416 | - | 251,654 | - |

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|--|------------|----|------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3) | 618,500 | - | 817,500 | - |
| Ortaklardan alacaklar (Not 3) | 5,537,039 | - | - | - |
| Factoring işlemleri BSMV alacakları | 1,198,437 | - | 688,664 | - |
| Verilen avanslar | 460,673 | - | 471,982 | - |
| Personele verilen avanslar | 10,147 | - | - | - |
| Diğer alacaklar | 94,533 | - | 112,863 | - |
| | 7,919,329 | - | 2,091,009 | - |

Diğer Borçlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|--------------------|------------|----|------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Satıcılara borçlar | 237,848 | - | 286,744 | - |
| | 237,848 | - | 286,744 | - |

NOT 15 – ALINAN KREDİLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|-----------------|------------|------------|------------|------------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Alınan krediler | 80,456,772 | 44,536,395 | 79,772,727 | 45,361,119 |
| | 80,456,772 | 44,536,395 | 79,772,727 | 45,361,119 |

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle alınan kredilere ait ilave bilgiler aşağıdaki gibidir;

| 30 Haziran 2016 | | | | |
|-----------------|----------------|--------------------|--------------|----------------|
| TL karşılığı | | | | |
| | Orijinal Tutar | Faiz Oranı (%) (*) | 1 Yıla Kadar | 1 Yıl ve Üzeri |
| TL | 82,029,861 | 10.92-17.00 | 82,018,887 | 10,974 |
| ABD Doları | 42,825,222 | 6.70-8.75 | 14,467,942 | 28,357,280 |
| Euro | 138,084 | 8.16 | 138,084 | - |
| | | | 96,624,913 | 28,368,254 |

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle alınan kredilere ait ilave bilgiler aşağıdaki gibidir;

| 31 Aralık 2015 | | | | |
|----------------|----------------|--------------------|-------------|-------------|
| TL karşılığı | | | | |
| | Orijinal Tutar | Faiz Oranı (%) (*) | Kısa Vadeli | Uzun Vadeli |
| TL | 79,772,725 | 10.60-13.25 | 79,730,279 | 42,448 |
| ABD Doları | 14,999,980 | 6.70-8.75 | - | 45,046,205 |
| Euro | 99,104 | 5.88-8.16 | 314,914 | - |
| | | | 80,045,193 | 45,088,653 |

(*) İlgili faiz oranları, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle açık kredilere ait faiz oranlarını ifade etmektedir.

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle, Şirket, kredilerine teminat olması amacıyla bankalara 33,833,822 TL tutarında çek ve senet vermiştir (31 Aralık 2015: 32,756,769 TL). 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle, kredilere teminat olarak, maddi duran varlıklar üzerinde 233,000 EURO ve 168,663 TL tutarında rehin bulunmaktadır. (31 Aralık 2015: 441,234 EURO ve 197,545 TL)

Ayrıca, banka kredileri için Şirket'in ana ortağının kefaletleri bulunmaktadır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|---------|------------|----|------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Bonolar | 25,265,598 | - | 17,037,961 | - |
| | 25,265,598 | - | 17,037,961 | - |

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle ihraç edilen bonolara ilişkin ilave bilgiler aşağıdaki gibidir;

| ISIN Kodu | İhraç Tarihi | İhraç Edilen Tutar | İtfa Tarihi |
|--------------|--------------|--------------------|-------------|
| TRFKFFH31714 | 30.03.2016 | 5,001,860 | 29.03.2017 |
| TRFKFFHA1610 | 28.12.2015 | 3,153,453 | 26.12.2016 |
| TRFKFFH91619 | 30.03.2016 | 6,790,881 | 23.09.2016 |
| TRFKFFHA1628 | 30.06.2016 | 10,319,404 | 26.12.2016 |
| Toplam | | 25,265,598 | |

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle ihraç edilen bonolara ilişkin ilave bilgiler aşağıdaki gibidir;

| ISIN Kodu | İhraç Tarihi | İhraç Edilen Tutar | İtfa Tarihi |
|--------------|--------------|--------------------|-------------|
| TRFKFFH61612 | 28.12.2015 | 8,531,251 | 23.06.2016 |
| TRFKFFHA1610 | 28.12.2015 | 3,061,476 | 26.12.2016 |
| TRFKFFH31615 | 14.03.2015 | 5,445,234 | 14.03.2016 |
| Toplam | | 17,037,961 | |

NOT 17 – ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|-----------------------------------|------------|----|------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Ödenecek bsmv | 123,745 | - | 453,324 | - |
| Ödenecek gelir vergisi | 63,940 | - | 64,321 | - |
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 69,735 | - | 63,413 | - |
| Ödenecek kdvd | 1,974 | - | 18,433 | - |
| Ödenecek damga vergisi | 2,446 | - | 2,779 | - |
| | 261,840 | - | 602,270 | - |

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|---------------------------------|------------|----|------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Kazanılmamış komisyon gelirleri | 881,393 | - | 1,128,053 | - |
| Diğer kazanılmamış gelirler | 10,992 | - | 15,819 | - |
| | 892,385 | - | 1,143,872 | - |

NOT 19 –BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|--|------------|----|------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| <i>Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı</i> | | | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 202,301 | - | 182,089 | - |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 132,345 | - | 133,724 | - |
| Gider tahakkuku | 22,000 | | 32,500 | |
| | 356,646 | - | 348,313 | - |

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle ayrılan karşılık, her hizmet yılı için maksimum 4,092 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2015: 3,828 TL). Şirket, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarına, yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak finansal durum tablosu gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü yansıtmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 31.12.2015 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönembaşı bakiyesi | 182,089 | 27,556 |
| Faiz maliyeti | 1,419 | 1,401 |
| Hizmet maliyeti | 90,446 | 189,708 |
| Dönemiçi ödenen | (75,519) | (114,561) |
| Aktüeryal fark | 3,866 | 77,985 |
| Dönemsonu Bakiyesi | 202,301 | 182,089 |

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket, çalışanlarının hak etmiş olduğu fakat finansal durum tablosu tarihi itibariyle henüz kullanılmamış olduğu yıllık izinler için ilişikteki finansal tablolarda karşılık ayırmıştır.

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

20.1 Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle, Şirket'in sermayesi her biri 1 TL değerinde olan 30,000,000 adet imtiyazsız hisseden oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|-----------------|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Hisse oranı | Hisse tutarı (TL) | Hisse oranı | Hisse tutarı (TL) |
| Hissedarlar | | | | |
| Hüseyin Başaran | % 76.50 | 22,950,000 | % 76.50 | 22,950,000 |
| Kerim Kumla | % 14.00 | 4,200,000 | % 14.00 | 4,200,000 |
| Şeyda Başaran | % 7.50 | 2,250,000 | % 7.50 | 2,250,000 |
| Beril Başaran | % 1.00 | 300,000 | % 1.00 | 300,000 |
| Abdullah Çıtlak | % 1.00 | 300,000 | % 1.00 | 300,000 |
| Toplam | 100.00% | 30,000,000 | 100.00% | 30,000,000 |

20.2 Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle, 450,000 TL tutarındaki özel fonun 100,000 TL'si 2007 yılında, 350,000 TL'si ise 2008 yılında tüm ortaklardan şirket özvarlığını güçlendirmek amacıyla hisseleri oranında nakden tahsil edilmiştir. 2005 ve 2008 yıllarında bu yönde alınmış Yönetim Kurulu Kararları mevcuttur. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde yapılan sermaye artırımında, 450,000 TL tutarındaki özel fon, yönetim kurulu kararı ile sermaye hesabına aktarılmıştır.

20.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirket, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarına, detayı Not 19'de anlatılan esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak finansal durum tablosu gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü yansıtmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda gösterilmektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle ilgili hesabın bakiyesi (59,951) TL'dir (31 Aralık 2015: (56,858)TL)

20.4 Kar Yedekleri

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle Şirket'in kar yedekleri 380,360 TL (31 Aralık 2015: 380,360 TL) tutarında olup, 380,360 TL'nin tamamı birinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde yapılan sermaye artırımında, 1,339,916 TL tutarındaki kar yedekleri, yönetim kurulu kararı ile sermaye hesabına aktarılmıştır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

20.5 Geçmiş Yıl Kar / (Zararları)

Şirket'in, 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, geçmiş yıl kar / (zararları) sırasıyla (3,136,230) TL ve 1,128,337 TL'dir. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde yapılan sermaye artırımında, 510,039 TL tutarındaki geçmiş yıl kar / (zararları), yönetim kurulu kararı ile sermaye hesabına aktarılmıştır.

20.6 Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. 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, şirketin 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.

NOT 21 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait nominal değeri 1 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Dönem karı / (zararı), net | 3,658,558 | (2,980,684) |
| Ağırlıklı ortalama hisse sayısı | 30,000,000 | 30,000,000 |
| Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL) | 0.12 | (0.10) |

NOT 22 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 | 01.04.- 30.06.2016 | 01.04.- 30.06.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Factoring alacaklarından alınan faizler | 18,149,177 | 15,871,067 | 8,883,917 | 8,445,189 |
| Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, net | 2,485,280 | 2,150,108 | 1,226,879 | 1,230,371 |
| | 20,634,457 | 18,021,175 | 10,110,796 | 9,675,560 |

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01- 30.06.2016 | 01.01- 30.06.2015 | 01.04- 30.06.2016 | 01.04- 30.06.2015 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Kullanılan kredilere ödenen faizler | 9,130,230 | 6,861,612 | 4,387,590 | 3,414,762 |
| İhraç edilen menkul kıymetlere ödenen faizler | 1,424,404 | 2,798,044 | 826,063 | 1,767,932 |
| Verilen ücret ve komisyonlar | 17,433 | 12,759 | 10,774 | 6,749 |
| | 10,572,067 | 9,672,415 | 5,224,427 | 5,189,443 |

NOT 24 – ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01- 30.06.2016 | 01.01- 30.06.2015 | 01.04- 30.06.2016 | 01.04- 30.06.2015 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Personel giderleri | 2,096,926 | 2,344,561 | 1,099,503 | 1,257,161 |
| Amortisman ve itfa payları | 332,223 | 391,548 | 176,614 | 227,367 |
| Temsil ve ağırlama giderleri | 28,767 | 62,925 | 16,016 | 28,709 |
| Kiralama giderleri | 177,000 | 142,610 | 88,500 | 70,910 |
| Sigorta giderleri | 181,941 | 201,551 | 29,462 | 96,868 |
| Mahkeme ve icra giderleri | 226,366 | 73,022 | 100,242 | 53,212 |
| Danışmanlık giderleri | 268,417 | 195,420 | 96,793 | 80,976 |
| Araç giderleri | 58,460 | 70,098 | 31,498 | 35,944 |
| Vergi, resim ve harçlar | 36,198 | 139,684 | 18,859 | 85,674 |
| Seyahat , yol ve konaklama giderleri | 84,755 | 83,573 | 36,877 | 49,519 |
| Bakım ve onarım giderleri | 59,131 | 52,230 | 27,891 | 29,319 |
| Haberleşme giderleri | 30,227 | 28,719 | 12,994 | 14,364 |
| Diğer | 148,959 | 184,191 | 102,518 | 59,387 |
| | 3,729,370 | 3,970,132 | 1,837,767 | 2,089,410 |

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri içerisinde bulunan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01- 30.06.2016 | 01.01- 30.06.2015 | 01.04- 30.06.2016 | 01.04- 30.06.2015 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Maaş ve ücretler | 1,902,261 | 1,979,888 | 957,666 | 1,019,056 |
| Personel yemek giderleri | 72,385 | 73,631 | 36,155 | 37,445 |
| Kıdem ve ihbar tazminatı | 122,280 | 291,042 | 105,682 | 200,660 |
| | 2,096,926 | 2,344,561 | 1,099,503 | 1,257,161 |

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 – TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01- 30.06.2016 | 01.01- 30.06.2015 | 01.04- 30.06.2016 | 01.04- 30.06.2015 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar (Not 7) | 2,718,901 | 6,079,369 | 1,582,678 | 4,259,752 |
| | 2,718,901 | 6,079,369 | 1,582,678 | 4,259,752 |

NOT 26 – DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01- 30.06.2016 | 01.01- 30.06.2015 | 01.04- 30.06.2016 | 01.04- 30.06.2015 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Kambiyo karları | 3,376,310 | 46,377 | 1,170,781 | 21,376 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 552,121 | 106,685 | 74,636 | 37,041 |
| Mahkeme masraf gelirleri | 8,000 | 5,750 | 1,000 | 750 |
| Maddi duran varlıklar satış karı | 114,731 | 141,781 | - | 78,205 |
| İlişkili taraflardan alınan faizler (Not 24) | 272,827 | 64,080 | 127,157 | 27,382 |
| Bankalardan Alınan Faizler | 101,352 | 90,223 | 66,724 | 7,286 |
| Diğer | 286,446 | 174,088 | 138,246 | 104,939 |
| | 4,711,787 | 628,984 | 1,578,544 | 276,979 |

NOT 27 – DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01- 30.06.2016 | 01.01- 30.06.2015 | 01.04- 30.06.2016 | 01.04- 30.06.2015 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Kambiyo zararı | 3,168,926 | 1,892,489 | 2,093,084 | 412,554 |
| Sabit kıymet satış zararları | 122,273 | 1,023 | 16,568 | 1,023 |
| | 3,291,199 | 1,893,512 | 2,109,652 | 413,577 |

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Varlıklar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|------------------------------|---------------|----|---------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Müşteri senetleri | 685,042,635 | - | 595,476,130 | - |
| Müşteri çekleri | 926,007 | - | 3,189,037 | - |
| Müşteri sözleşme kefaletleri | 588,086,000 | - | 476,115,000 | - |
| Müşteri tapu ipotekleri | 442,965 | - | - | - |
| | 1,274,497,607 | - | 1,074,780,167 | - |

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|-------------------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Müşteri çekleri | 141,754,902 | 2,491,097 | 138,724,510 | 2,192,809 |
| Müşteri senetleri | 68,152,216 | - | 61,779,271 | - |
| | 209,907,118 | 2,491,097 | 200,503,781 | 2,192,809 |

Koşullu Yükümlülükler

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|------------------------------|------------|----|------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Finansal kuruluşlara verilen | 33,832,822 | - | 32,756,769 | - |
| Mahkemelere verilen | 643,299 | - | 462,242 | - |
| | 34,476,121 | - | 33,219,011 | - |

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle, kredilere teminat olarak, maddi duran varlıklar üzerinde 233,000 EURO ve 168,663 TL tutarında rehin bulunmaktadır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, faktoring işlemlerinden oluşan ticari alacaklarından ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek ve müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye’de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket’in maksimum kredi riski, Şirket’in finansal araçlarının kayıtlı değerine eşittir.

Şirket’in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

| 30 Haziran 2016 | Ticari alacaklar | | Takipteki alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki |
|--|-------------------|--------------------|---------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | Mevduat |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*) | 10,598,306 | 143,107,568 | - | 4,713,490 | 6,155,539 | 1,941,816 | 11,647,478 |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 10,598,306 | 143,107,568 | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 10,598,306 | 143,107,568 | - | - | 6,155,539 | 1,941,816 | 11,647,478 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| -Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | 4,713,490 | - | - | - |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | 8,751,340 | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | (4,037,850) | - | - | - |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| E.Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

(*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

| 31 Aralık 2015 | Ticari alacaklar | | Takipteki alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki Mevduat |
|--|-------------------|--------------------|---------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------------|
| | 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) (*) | - | 157,134,502 | - | 6,267,503 | 817,500 | 1,273,509 | 147,521 |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 157,134,502 | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | 157,134,502 | - | - | 817,500 | 1,273,509 | 147,521 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | 6,267,503 | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | 8,138,573 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | (1,871,070) | - | - | - |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

(*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Faiz oranı riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirket'in piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket'in değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Şirket'in bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

Faiz Oranı Riskine Duyarlılık Analizi

Eğer değişken faizli USD ve EURO olarak ayrılan kredilerin faiz oranı, diğer tüm değişkenler sabitken, 100 baz puan (% 1) daha yüksek / düşük olsaydı, döneme ait vergi öncesi kar, daha yüksek / düşük faiz giderlerinden dolayı, 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde 475,077 TL daha düşük / yüksek olacaktı (31 Aralık 2015; 478,655 TL).

Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

| | | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|---|--|------------|------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | | | |
| Finansal varlıklar | <i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar</i> | 11,495,365 | - |
| | <i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i> | - | - |
| Finansal yükümlülükler | | 59,925,795 | 56,415,495 |
| Değişken faizli finansal araçlar | | | |
| Finansal varlıklar | | - | - |
| Finansal yükümlülükler | | 90,332,970 | 85,756,312 |

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir;

| | ABD Doları (%) | Euro (%) | TL (%) |
|-----------------------|----------------|----------|--------|
| Varlıklar | | | |
| Factoring alacakları | - | - | 21.03 |
| Ortaklardan alacaklar | - | - | 9.00 |
| Yükümlülükler | - | - | - |
| Alınan krediler | 8.16 | 7.21 | 16.79 |
| Ortaklara borçlar | - | - | - |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir;

| | ABD Doları (%) | Euro (%) | TL (%) |
|-----------------------|----------------|----------|--------|
| Varlıklar | | | |
| Factoring alacakları | - | - | 20.10 |
| Ortaklardan alacaklar | - | - | 10.00 |
| Yükümlülükler | - | - | - |
| Alınan krediler | 8.75 | 7.82 | 14.41 |
| Ortaklara borçlar | - | - | 11.50 |

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdaki gibidir;

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 Aydan Kısa (I) | 3 - 12 Ay arası (II) | 1- 5 Yıl arası (III) | 5 Yıldan uzun (IV) |
|---|---------------|---|------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | | | | | | |
| Banka kredileri | 124,993,167 | 136,082,855 | 1,713,255 | 104,058,626 | 30,310,974 | - |
| Factoring borçları | 95,800 | 95,800 | 95,800 | - | - | - |
| Bono Borçları | 25,265,598 | 26,155,313 | 6,790,881 | 19,364,432 | - | - |
| | 150,354,565 | 162,333,968 | 8,599,936 | 123,423,059 | 30,310,974 | - |

| Beklenen vadeler | Defter Değeri | Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 Aydan Kısa (I) | 3 - 12 Ay arası (II) | 1- 5 Yıl arası (III) | 5 Yıldan uzun (IV) |
|---|---------------|--|------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | | | | | | |
| Diğer borçlar | 415,874 | 415,874 | 415,874 | - | - | - |
| | 415,874 | 415,874 | 415,874 | - | - | - |

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdaki gibidir;

| Sözleşme uyarınca vadeler | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 Aydan Kısa (I) | 3 - 12 Ay arası (II) | 1- 5 Yıl arası (III) | 5 |
|---|---------------|---|------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| | | | | | | Yıldan uzun (IV) |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | | | | | | |
| Banka kredileri | 125,133,846 | 135,873,380 | 1,565,888 | 86,833,196 | 47,474,296 | - |
| Faktoring borçları | 103,578 | 103,578 | 103,578 | - | - | - |
| Bono ihracı | 17,037,961 | 17,600,461 | 5,445,234 | 12,155,227 | - | - |
| | 142,275,385 | 153,577,419 | 7,114,700 | 98,988,423 | 47,474,296 | - |

| Beklenen vadeler | Defter Değeri | Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | 3 Aydan Kısa (I) | 3 - 12 Ay arası (II) | 1- 5 Yıl arası (III) | 5 |
|---|---------------|--|------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| | | | | | | Yıldan uzun (IV) |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | | | | | | |
| Diğer borçlar | 286,744 | 286,744 | 286,744 | - | - | - |
| | 286,744 | 286,744 | 286,744 | - | - | - |

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|------|------------|------------|
| USD | 2.8936 | 2.9076 |
| EURO | 3.2044 | 3.1776 |

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar 4,458,562 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
01.01. - 30.06.2016 Dönemi İtibarıyla

| | Kar / (Zarar) | | Özkaynaklar | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | (4,444,754) | 4,444,754 | (4,444,754) | 4,444,754 |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2) | (4,444,754) | 4,444,754 | (4,444,754) | 4,444,754 |
| Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 4-Euro net varlık / yükümlülüğü | (13,808) | 13,808 | (13,808) | 13,808 |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6-Euro Net etki (4+5) | (13,808) | 13,808 | (13,808) | 13,808 |
| TOPLAM (3+6) | (4,458,562) | 4,458,562 | (4,458,562) | 4,458,562 |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar 4,535,992 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
01.01. - 31.12.2015 Dönemi İtibarıyla

| | Kar / (Zarar) | | Özkaynaklar | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | (4,504,501) | 4,504,501 | (4,504,501) | 4,504,501 |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2) | (4,504,501) | 4,504,501 | (4,504,501) | 4,504,501 |
| Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde | | | | |
| 4-Euro net varlık / yükümlülüğü | (31,491) | 31,491 | (31,491) | 31,491 |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6-Euro Net etki (4+5) | (31,491) | 31,491 | (31,491) | 31,491 |
| TOPLAM (3+6) | (4,535,992) | 4,535,992 | (4,535,992) | 4,535,992 |

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2016 | | | 31 Aralık 2015 | | |
|--|--|---------------------|-----------------|--|---------------------|-----------------|
| | Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi) | ABD Doları | EURO | Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi) | ABD Doları | EURO |
| 1. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil) | 1,189 | 410 | 1 | 1,195 | 410 | 1 |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - | - |
| 4.Dönen Varlıklar (1+2+3) | 1,189 | 410 | 1 | 1,195 | 410 | 1 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | - | - | - | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 1,189 | 410 | 1 | 1,195 | 410 | 1 |
| 10. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 138,084 | - | 43,092 | 314,913 | - | 99,104 |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | 138,084 | - | 43,092 | 314,913 | - | 99,104 |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 44,448,723 | 15,361,046 | - | 45,046,206 | 15,492,573 | - |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16) | 44,448,723 | 15,361,046 | - | 45,046,206 | 15,492,573 | - |
| 18. Toplam yükümlülükler (13+17) | 44,586,807 | 15,361,046 | 43,092 | 45,361,119 | 15,492,573 | 99,104 |
| 19.Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - |
| 19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (TFRS 7.B23) (9-18+19) | (44,585,618) | (15,360,636) | (43,091) | (45,359,924) | (15,492,163) | (99,103) |
| 21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük (UFRS 7.B23) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (44,585,618) | (15,360,636) | (43,091) | (45,359,924) | (15,492,163) | (99,103) |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - | - | - | - |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 25. İhracat | - | - | - | - | - | - |
| 26. İthalat | - | - | - | - | - | - |

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye riski yönetimi

Sermaye’yi yönetirken Şirket’in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektedir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Toplam borçlar | 152,103,284 | 144,656,584 |
| Eksi: Hazır değerler | 11,654,617 | 158,253 |
| Net borç | 140,448,667 | 144,498,331 |
| Toplam öz kaynak | 30,842,737 | 27,187,272 |
| Toplam sermaye | 171,291,404 | 171,685,603 |
| Net Borç/Toplam Sermaye oranı | 82% | 84% |

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket’in finansal araçların makul değerleri Türkiye’deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket’in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket’in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Factoring alacaklarının makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların rayiç değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal durum tablosunda yer alan Vadeli mevduatlar makul değerleri ile değerlendirilen tek kalemdir. Vadeli mevduatların makul değeri Seviye 2 olarak dikkate alınabilecek değerlendirme yöntemiyle belirlenmiştir. Bunun yanı sıra, açıklama amaçlı olarak, finansal durum tablosunda işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle taşınan alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler makul değerleriyle sunulmuştur. Açıklama amaçlı olarak hazırlanan finansal borç ve ihraç edilen menkul kıymetlerin makul değerleri, gelecekteki kontrat bazlı nakit akışlarının Şirket için uygun olan ve Seviye 2 olarak sınıflandırılan benzer finansal araçlar için olan cari dönem piyasa faiz oranları ile iskonto edilmesi yöntemiyle tahmin edilmiştir. Kısa vadeli olmalarından dolayı, faktoring alacak ve borçların makul değerleri, defter değerlerinden değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle tahmin edilmektedir.

| 30 Haziran 2016 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|-----------------|----------|------------|----------|
| Vadeli mevduat | - | 11,495,365 | - |

| 31 Aralık 2015 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|----------------|----------|----------|----------|
| Vadeli mevduat | - | - | - |

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönem içerisinde Şirket, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

NOT 31 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere; ihraç tarihi 30 Mart 2016 TRFKFFH91619 kodlu 7,000,000 TL nominal değerli bono ihracını vadesi olan 23 Eylül 2016 tarihinde kapatmış ve ihraç tarihleri 30 Eylül 2016, TRFKFFH91718 ve TRFKFFH31722 kodlu; vadeleri 30 Eylül 2017 ve 24 Mart 2017 olan sırasıyla 7,500,000 TL ve 10,250,000 TL nominal değerli bono ihraçlarını gerçekleştirmiştir.