

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

Bağımsız Denetçi Raporu	1-2
Finansal Durum Tabloları.....	3-4
Nazım Hesaplar Tablosu	5
Kar veya Zarar Tabloları	6
Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	7
Özkaynaklar Değişim Tabloları	8
Nakit Akış Tablosu.....	9
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	10-57
NOT 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	10
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	10-28
NOT 3 Bölümlere Göre Raporlama	28
NOT 4 İlişkili Taraf Açıklamaları	29-31
NOT 5 Nakit Değerler	31
NOT 6 Bankalar	31
NOT 7 Faktoring Alacak ve Borçları	32-33
NOT 8 Takipteki Alacaklar	34
NOT 9 Maddi Duran Varlıklar	35
NOT 10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	36
NOT 11 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler.....	36
NOT 12 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	37-39
NOT 13 Diğer Aktifler	39
NOT 14 Peşin Ödenmiş Giderler	39
NOT 15 Diğer Alacaklar ve Borçlar	40
NOT 16 Alınan Krediler	40-41
NOT 17 İhraç Edilen Menkul Kıymetler	42
NOT 18 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	42
NOT 19 Ertelenmiş Gelirler	43
NOT 20 Borç ve Gider Karşılıkları	43-44
NOT 21 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	44-45
NOT 22 Pay Başına Kazanç / (Zarar)	45
NOT 23 Esas Faaliyet Gelirleri	45
NOT 24 Finansman Giderleri	46
NOT 25 Esas Faaliyet Giderleri	46
NOT 26 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	47
NOT 27 Diğer Faaliyet Gelirleri	47
NOT 28 Diğer Faaliyet Giderleri	47
NOT 29 Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	48
NOT 30 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	49-56
NOT 31 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	56-57
NOT 32 Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar	57

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kredi Finans Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu ve Ortaklarına
İstanbul, Türkiye

Giriş

Kredi Finans Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi ("Şirket")'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunu, diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgesi ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

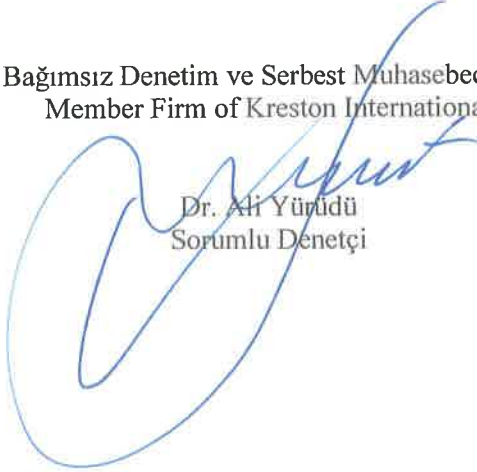
Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Kredi Finans Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, BDDK tarafından yayımlanan muhasebe ve finansal raporlama mevzuatına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

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

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International


Dr. Ali Yürüdü
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 01 Mart 2017

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

I. AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER	5	780	-	780	10,732	-	10,732
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR / (ZARARA) YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	6	831,753	2,526	834,279	146,326	1,195	147,521
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	7	130,978,723	-	130,978,723	157,134,502	-	157,134,502
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		130,978,723	-	130,978,723	157,134,502	-	157,134,502
6.1.1 Yurt İçi		138,263,540	-	138,263,540	166,854,235	-	166,854,235
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(7,284,817)	-	(7,284,817)	(9,719,733)	-	(9,719,733)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR	15	1,843,916	-	1,843,916	2,091,009	-	2,091,009
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	8	4,968,067	-	4,968,067	6,267,503	-	6,267,503
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		10,759,237	-	10,759,237	8,138,573	-	8,138,573
10.1 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.1 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.2 Özel Karşılıklar (-)		(5,791,170)	-	(5,791,170)	(1,871,070)	-	(1,871,070)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	1,298,076	-	1,298,076	1,463,050	-	1,463,050
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	100,914	-	100,914	27,369	-	27,369
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		100,914	-	100,914	27,369	-	27,369
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	14	382,530	-	382,530	251,654	-	251,654
IXX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	12	347,013	-	347,013	313,541	-	313,541
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	3,160,548	-	3,160,548	2,626,975	-	2,626,975
XXI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	11	-	-	-	1,510,000	-	1,510,000
21.1 Satış Amaçlı		-	-	-	1,510,000	-	1,510,000
21.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XXII. DİĞER AKTİFLER	13	-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		143,912,320	2,526	143,914,846	171,842,661	1,195	171,843,856

İlişkietki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

I. PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER							
II. ALINAN KREDİLER	16	44,274,272	52,563,851	96,838,123	79,772,727	45,361,119	125,133,846
III. FAKTORİNG BORÇLARI	7	113,415	-	113,415	103,578	-	103,578
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR							
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	17	22,465,135	-	22,465,135	17,037,961	-	17,037,961
5.1 Bonolar		22,465,135	-	22,465,135	17,037,961	-	17,037,961
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	15	428,202	-	428,202	286,744	-	286,744
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR							
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER							
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18	389,693	-	389,693	602,270	-	602,270
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	20	424,367	-	424,367	348,313	-	348,313
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		389,367	-	389,367	315,813	-	315,813
10.3 Diğer Karşılıklar		35,000	-	35,000	32,500	-	32,500
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER	19	728,955	-	728,955	1,143,872	-	1,143,872
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	12	-	-	-	-	-	-
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ							
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER							
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)							
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER							
XVI. ÖZKAYNAKLAR		22,526,956	-	22,526,956	27,187,272	-	27,187,272
16.1 Ödenmiş Sermaye	21.1	30,000,000	-	30,000,000	30,000,000	-	30,000,000
16.2 Sermaye Yedekleri	21.2	-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	21.3	(65,127)	-	(65,127)	(56,858)	-	(56,858)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr Yedekleri	21.4	380,360	-	380,360	380,360	-	380,360
16.5.1 Yasal Yedekler		380,360	-	380,360	380,360	-	380,360
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		(7,788,277)	-	(7,788,277)	(3,136,230)	-	(3,136,230)
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	21.5	(3,136,230)	-	(3,136,230)	1,128,337	-	1,128,337
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı	22	(4,652,047)	-	(4,652,047)	(4,264,567)	-	(4,264,567)
PASİF TOPLAMI		91,350,995	52,563,851	143,914,846	126,482,737	45,361,119	171,843,856

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
 31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZIM HESAP KALEMLERİ
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		1,790,928	-	1,790,928	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		12,395,514	-	12,395,514	15,389,286	-	15,389,286
III. ALINAN TEMİNATLAR	29	1,301,536,770	-	1,301,536,770	1,074,780,167	-	1,074,780,167
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	29	15,158,204	-	15,158,204	33,219,011	-	33,219,011
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	29	204,597,663	183,965	204,781,628	200,503,781	2,192,809	202,696,590
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		1,535,479,079	183,965	1,535,663,044	1,323,892,245	2,192,809	1,326,085,054

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş Cari Dönem 01 Ocak - 31 Aralık 2016	Geçmiş Önceki Dönem 01 Ocak - 31 Aralık 2015
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	23	35,752,128	36,987,959
FAKTORİNG GELİRLERİ		35,752,128	36,987,959
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		31,833,716	32,180,605
1.1.1 İskontolu		31,833,716	32,180,605
1.1.2 Diğer		-	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		3,918,412	4,807,354
1.2.1 İskontolu		3,918,412	4,807,354
1.2.2 Diğer		-	-
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	24	(19,422,127)	(20,546,388)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(15,785,473)	(14,527,570)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(3,608,542)	(5,227,429)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	(413,669)
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(28,112)	(377,720)
III. BRÜT KAR / (ZARAR) (I-II)		16,330,001	16,441,571
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	(8,175,176)	(8,344,337)
4.1 Personel Giderleri		(4,205,879)	(4,198,749)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(148,465)	(184,299)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(3,820,832)	(3,961,289)
4.5 Diğer		-	-
V. BRÜT FAALİYET KAR / (ZARARI) (III-IV)		8,154,825	8,097,234
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	27	6,505,292	4,549,808
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		227,033	237,690
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		4,284,885	2,501,371
6.7 Diğer		1,993,374	1,810,747
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	26	(6,499,973)	(9,683,563)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	(13,343,697)	(7,623,898)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(13,113,266)	(7,622,866)
8.5 Diğer		(230,431)	(1,032)
IX. NET FAALİYET K/Z (I+II+III+...+VIII)		(5,183,553)	(4,660,419)
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		(5,183,553)	(4,660,419)
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	12	531,506	395,852
13.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
13.2 Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3 Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		531,506	395,852
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)	22	(4,652,047)	(4,264,567)
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
14.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
14.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
14.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
16.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2 Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3 Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV+XVI)		-	-
XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)	22	(4,652,047)	(4,264,567)
Hisse Başına Kâr / Zarar	22	(0.16)	(0.18)

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş Cari Dönem 01 Ocak - 31 Aralık 2016	Geçmiş Önceki Dönem 01 Ocak - 31 Aralık 2015
I. DÖNEM KAR / (ZARAR)		(4,652,047)	(4,264,567)
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(8,269)	(62,388)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(8,269)	(62,388)
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artış / (Azalışları)		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artış / (Azalışları)		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	20	(10,336)	(77,985)
2.1.4 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri / (Geliri)		-	-
2.1.5.1 Ertelemiş Vergi Gideri / (Geliri)	12	2,067	15,597
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve / veya Sınıflandırma Gelir / (Giderleri)		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım riskinden Korunma Gelir / (Giderleri)		-	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri / (Geliri)		-	-
2.2.6.2 Ertelemiş Vergi Gideri / (Geliri)		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		(4,660,316)	(4,326,955)

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir / (Giderler)							
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Kar veya (Zarar)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kârı / (Zararı)	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (01.01 - 31.12.2015) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)													
I. Dönem Başı Bakiyesi	15,000,000	450,000	-	-	450,000	5,530	1,720,276	320,973	1,399,303	2,826,100	1,638,376	1,187,724	20,001,906
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	15,000,000	450,000	-	-	450,000	5,530	1,720,276	320,973	1,399,303	2,826,100	1,638,376	1,187,724	20,001,906
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(62,388)	-	-	-	-	-	-	(62,388)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	11,512,321	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,512,321
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	3,487,679	(450,000)	-	-	(450,000)	-	(1,339,916)	59,387	(1,399,303)	(1,697,763)	(1,697,763)	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,264,567)	-	(4,264,567)	(4,264,567)
XII. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,187,724	(1,187,724)	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,187,724	(1,187,724)	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2015)	30,000,000	-	-	-	-	(56,858)	380,360	380,360	-	(3,136,230)	1,128,337	(4,264,567)	27,187,272
CARİ DÖNEM (01.01 - 31.12.2016) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)													
I. Dönem Başı Bakiyesi	30,000,000	-	-	-	-	(56,858)	380,360	380,360	-	(3,136,230)	1,128,337	(4,264,567)	27,187,272
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	30,000,000	-	-	-	-	(56,858)	380,360	380,360	-	(3,136,230)	1,128,337	(4,264,567)	27,187,272
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(8,269)	-	-	-	-	-	-	(8,269)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,652,047)	-	(4,652,047)	(4,652,047)
XII. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,264,567)	4,264,567	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,264,567)	4,264,567	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2016)	30,000,000	-	-	-	-	(65,127)	380,360	380,360	-	(7,788,277)	(3,136,230)	(4,652,047)	22,526,956

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(3,108,567)	5,970,420
1.1.1 Alınan Faizler / Kiralama Gelirleri	23	31,833,716	32,180,605
1.1.2 Ödenen Faizler / Kiralama Giderleri	24	(19,422,127)	(20,546,388)
1.1.3 Kiralama Giderleri	25	(391,066)	(290,110)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	23	3,918,412	4,807,354
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Taktipteki Alacaklardan Tahsilatlar	8 - 27	715,162	784,551
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	25	(4,205,879)	(4,198,749)
1.1.9 Ödenen Vergiler	12	347,013	-
1.1.10 Diğer		(15,903,798)	(6,766,843)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		4,357,560	(8,539,599)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net Artış (Azalış)	7 - 8	27,455,215	9,248,794
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net Artış (Azalış)	13 - 15	247,093	204,514
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	7	9,837	70,652
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış	16 - 17	(22,868,549)	(18,208,125)
1.2.6 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	12-15-18-19	(486,036)	144,566
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		1,248,993	(2,569,179)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	9 - 10	(629,732)	(396,812)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	9 - 10	57,545	125,823
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(572,187)	(270,989)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		-	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		676,806	(2,840,168)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		158,253	2,998,421
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		835,059	158,253

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 33'tür (01 Ocak - 31 Aralık 2015: 35).

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı Not 21.1'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 31 Aralık 2016 ve 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
31 ARALIK 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 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, 1 Mart 2017 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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01 Ocak 2016 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 2016 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 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 16 ve TMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İfya Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

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

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.

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

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

Nisan 2015’te KGG, 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 İnisiyatifi (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.

Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

KGG, 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.

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

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.

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 Gerekeçleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklerle 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.

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

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle 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

KGK, Ocak 2016’da TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan 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. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

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 yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)’den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir.

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

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014’de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. 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 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

UMS 7 Nakit Akış Tabloları

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

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

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü

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

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri

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

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

Değişiklikler, 01 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

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

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

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 Tarihli 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.

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

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 Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi’ başlığı adı altında açıklanmıştır.

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

- Factoring alacakları – Not 7
- Takipteki alacaklar – Not 8
- Maddi duran varlıklar – Not 9
- Maddi olmayan duran varlıklar – Not 10
- Vergi varlık ve yükümlülükleri – Not 12
- Borç ve gider karşılıkları – Not 20
- Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri – Not 31

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.

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

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
31 ARALIK 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.

31 Aralık 2016 ve 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
31 ARALIK 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
31 ARALIK 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. Amortisman tabii tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortisman tabii 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 amortisman tabii tutulurlar. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerlerini diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortisman tabii 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 amortisman tabii 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
31 ARALIK 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. 31 Aralık 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
31 ARALIK 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
31 ARALIK 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 gözükken 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 4).

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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:

	31.12.2016	31.12.2015
USD	3.5192	2.9076
EURO	3.7099	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, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, azami 4,297 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:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Reeskont oranı	%9.75	%10.71
Enflasyon oranı	%8.19	%8.80
Reel iskonto oranları	%1.44	%1.76
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%94	%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
31 ARALIK 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
31 ARALIK 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.

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

	31.12.2016	31.12.2015
Kasa	780	10,732
Bankalar (Not 6)	834,279	147,521
	835,059	158,253

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede ve tek bir ticari alanda sürdürmesinden dolayı bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Satışlara ilişkin yoğunlaşma riski

Şirket'in satışları ve müşterilerine bakıldığında bazı müşterilerinin satışların içindeki payının yüksekliği görülmektedir. TFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardına göre; Eğer, tek bir işletme dışı müşteri ile yapılan işlemlerden elde edilen hâsılat, işletmenin hâsılatının yüzde 10'u veya daha fazlası kadarsa, işletme, bu durumu, buna benzer her bir müşteriden elde edilen hâsılatın toplam tutarını ve hâsılatları raporlayan bölüm veya bölümlerin hangileri olduğunu açıklar.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde, Grup'un hâsılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturan müşteri ve oranı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 31 Aralık 2016		01 Ocak - 31 Aralık 2015	
Müşteri	Hâsılat içindeki payı	Müşteri	Hâsılat içindeki payı
A	% 18.76	A	% 7.76
B	% 13.10	B	% 6.41
C	% 11.06	C	% 8.91

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardına göre; İşletmenin büyük müşterinin kimliğini veya her bir bölümün söz konusu müşteriden elde ederek raporladığı hasılat tutarını açıklamasına gerek yoktur.

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

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
Factoring Alacakları (Not 7)				
Başaran Trabzon Otelcilik Turizm A.Ş.	330,803	-	-	-
Başaran Gayrimenkul Yatırım ve İnşaat A.Ş.	2,407,921	-	-	-
CMB Yatçılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12,715,122	-	-	-
Toplam	15,453,846	-	-	-
Factoring Alacakları Kazanılmamış Faiz Gelirleri (Not 7)				
Başaran Trabzon Otelcilik Turizm A.Ş.	(8,558)	-	-	-
Başaran Gayrimenkul Yatırım ve İnşaat A.Ş.	(235,504)	-	-	-
CMB Yatçılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(858,691)	-	-	-
Toplam	(1,102,753)	-	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not 15)				
Başaran Trabzon Otelcilik Turizm A.Ş.	20,044	-	-	-
Başaran Gayrimenkul Yatırım ve İnşaat A.Ş.	11,715	-	-	-
CMB Yatçılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	73,178	-	-	-
Başaran Entegre Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	441,500	-	817,500	-
Toplam	546,437	-	817,500	-
Ortaklardan Alacaklar (Not 15)				
Hüseyin Başaran	85,762	-	-	-
Toplam	85,762	-	-	-
İlişkili Taraflara Borçlar				
Hüseyin Başaran	-	-	71,701	-
Başaran Entegre Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	11,319	-
Toplam	-	-	83,020	-

ii) İlişkili taraflara yapılan satışlar, alımlar ve işlemler:

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

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2016	31.12.2015
CMB Yatçılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1,458,813	-
Başaran Gayrimenkul Yatırım ve İnşaat A.Ş.	37,923	-
Başaran Trabzon Otelcilik Turizm A.Ş.	161,249	-
Toplam	1,657,985	-

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

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

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Hüseyin Başaran	566,878	165,691
	566,878	165,691

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

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Başaran Trabzon Otelcilik Turizm A.Ş.	19,802	-
Başaran Gayrimenkul Yatırım ve İnşaat A.Ş.	-	88,255
Başaran Entegre Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	25,013
CMB Yatçılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	10,539
	19,802	123,807

d) İlişkili taraflara ödenen faiz giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Başaran Entegre Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	413,669
	-	413,669

e) İlişkili taraflara ödenen kira giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Başaran Entegre Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	391,066	323,627
	391,066	323,627

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

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Başaran Trabzon Otelcilik Turizm A.Ş.	-	1,011
	-	1,011

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

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 568,509 TL'dir (31 Aralık 2015: 851,842 TL). Şirket'in ayrıca 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst yönetim personeline sağladığı promosyon, hediye ve benzeri nitelikte 24,102 TL (31 Aralık 2015: 21,852 TL) tutarında gideri bulunmaktadır.

NOT 5 – NAKİT DEĞERLER

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
Nakit	780	-	10,732	-
	780	-	10,732	-

NOT 6 – BANKALAR

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	61,475	2,526	146,326	1,195
Vadeli mevduat	770,278	-	-	-
	831,753	2,526	146,326	1,195

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle vadeli mevduatlara ait detay bilgiler aşağıdaki gibidir;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vade Tarihi	TL Tutarı
TL	770,278	%7.00	02.01.2017	770,278
				770,278

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

NOT 7 – FAKTORİNG ALACAK VE BORÇLARI

Factoring Alacakları

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi factoring alacakları	122,809,694	-	166,854,235	-
İlişkili taraflardan factoring alacakları (Not 4)	15,453,846	-	-	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(6,182,064)	-	(9,719,733)	-
İlişkili taraflardan kazanılmamış faiz gelirleri (Not 4)	(1,102,753)	-	-	-
	130,978,723	-	157,134,502	-

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle TL cinsinden olan factoring alacaklarının 122,809,694 TL tutarı kabili rücu, 15,453,846 TL tutarı gayri kabili rücutur (31 Aralık 2015: 166,854,235 TL tutarı kabili rücutur).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in gecikme vadesi 90 günün altında olan alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31.12.2016	31.12.2015
30 güne kadar	2,107,262	605,530
30-60 gün arası	160,500	228,000
Vadesi geçmiş kısım	2,267,762	833,530

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in factoring alacaklarının içerisinde gecikme vadesi 90 günün altında olan alacağın vadesi geçmiş olduğu halde bu alacakların tahsilat kalitesinde bir değişiklik olmadığından ve Şirket yönetimince tahsil edilebilir olarak değerlendirildiğinden, söz konusu alacaklara karşılık ayrılmamıştır.

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

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

	31.12.2016	%	31.12.2015	%
Gıda	78,581,388	56.83%	52,587,820	31.52%
Ticaret	17,750,158	12.84%	28,762,135	17.24%
Ulaştırma	17,021,912	12.31%	11,002,596	6.59%
İnşaat	5,980,633	4.33%	24,691,044	14.80%
Tekstil	3,486,109	2.52%	13,384,128	8.02%
Hizmet	3,316,026	2.40%	3,448,181	2.07%
Metal ve madenler	2,641,794	1.91%	353,541	0.21%
Kimya ve ilaç ve kozmetik ürünler	1,658,180	1.20%	2,601,212	1.56%
Makine ve teçhizat yedek parça	1,220,391	0.88%	2,306,575	1.38%
Kauçuk ve plastik ürünleri	914,583	0.66%	2,863,446	1.72%
Enerji	678,469	0.49%	4,228,626	2.53%
Kağıt ve diğer araç ürünleri	165,000	0.12%	1,076,906	0.65%
Sağlık	-	-	2,132,800	1.28%
Elektrik malzemeleri	-	-	2,334,005	1.40%
Teknoloji	-	-	314,851	0.19%
Otomotiv	-	-	315,508	0.19%
Diğer	4,848,897	3.51%	14,450,861	8.66%
	138,263,540	100%	166,854,235	100%

Faktoring Borçları

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	113,415	-	103,578	-
	113,415	-	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
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – TAKİPTEKİ ALACAKLAR

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	10,759,237	-	8,138,573	-
Özel karşılıklar	(5,791,170)	-	(1,871,070)	-
	4,968,067	-	6,267,503	-

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılan karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılan karşılık
Vadesi 3-6 ay geçen	4,270,047	852,581	6,235,066	995,017
Vadesi 6-12 ay geçen	3,101,201	1,550,600	1,054,906	527,453
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	3,387,989	3,387,989	848,601	348,600
	10,759,237	5,791,170	8,138,573	1,871,070

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

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Dönem başı tutar	1,871,070	12,486,573
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 26)	6,499,973	9,683,563
Dönem içinde aktiften silinenler (*)	(1,864,711)	(19,514,515)
Dönem içerisindeki tahsilatlar (Not 27)	(715,162)	(784,551)
Dönem sonu tutar	5,791,170	1,871,070

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibariyle Şirket, tahsilini mümkün görmediği alacaklarını tüm faizleri ve teminatları ile birlikte, ana ortağı konumunda bulunan Hüseyin Başaran'a 6098 sayılı Borçlar Kanununun 183. ve alacağın temlik ile ilgili müteakip maddeleri uyarınca temlik etmiştir.

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

NOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	31 Aralık 2014	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2015	Giriş	Çıkış	31 Aralık 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	139,274	-	906,164
Özel Maliyetler	506,457	-	-	506,457	-	-	506,457
Toplam	3,668,593	368,775	(573,755)	3,463,613	528,774	(215,070)	3,777,317

Birikmiş Amortisman (-)

Taşıtlar	1,043,203	472,605	(447,932)	1,067,876	412,619	(157,525)	1,322,970
Demirbaşlar	452,399	132,271	-	584,670	123,533	-	708,203
Özel Maliyetler	247,434	100,583	-	348,017	100,051	-	448,068
Toplam	1,743,036	705,459	(447,932)	2,000,563	636,203	(157,525)	2,479,241

Net Defter Değeri	1,925,557			1,463,050			1,298,076
--------------------------	------------------	--	--	------------------	--	--	------------------

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 3,067,226 TL'dir (31 Aralık 2015: 3,147,552 TL). 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 441,234 EURO ve 197,545 TL).

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

NOT 10 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet	31 Aralık 2014	Giriş	31 Aralık 2015	Giriş	31 Aralık 2016
Haklar	218,466	28,037	246,503	100,958	347,461
Toplam	218,466	28,037	246,503	100,958	347,461
Birikmiş Amortisman (-)					
Haklar	184,817	34,317	219,134	27,413	246,547
Toplam	184,817	34,317	219,134	27,413	246,547
Net Defter Değeri	33,649		27,369		100,914

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

NOT 11 – 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. 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, 1,510,000 TL tutarında 2 adet dairenin satışı gerçekleştirilmiştir.

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

NOT 12 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 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 metodları 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.

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

	31.12.2016	31.12.2015
Peşin ödenen vergiler	347,013	313,541
	347,013	313,541

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

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

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	531,506	395,852
	531,506	395,852

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

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Dönem başı açılış bakiyesi	(2,626,975)	(2,215,526)
<u>Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi</u>		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	(2,067)	(15,597)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	3,160,548	2,626,975
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	531,506	395,852

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.

31 Aralık 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
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 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	7,284,817	1,456,963	9,719,733	1,943,947
Kazanılmamış komisyon gelirleri	728,955	145,791	1,143,872	228,774
İndirilebilir mali zarar	6,377,871	1,275,574	2,091,185	418,237
Takipteki alacak karşılıkları	1,134,525	226,905	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	265,371	53,074	182,089	36,418
İzin karşılığı	123,996	24,799	133,724	26,745
Ertelenen vergi varlıkları		3,183,106		2,654,121
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlık üzerindeki geçici farklar	(112,789)	(22,558)	(135,730)	(27,146)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(22,558)		(27,146)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		3,160,548		2,626,975

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle, Şirket'in ertelenmiş vergi hesaplamasında kullandığı indirilebilir mali zararların oluştuğu ve bu zararların kullanılacakları en son dönemleri aşağıdaki gibidir;

Mali zararın en son kullanılabilir olduğu dönem	Mali zararın oluştuğu dönem	Devreden Mali Zarar
2020	2015	1,044,188
2021	2016	5,333,683
Toplam		6,377,871

NOT 13 – DİĞER AKTİFLER

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

NOT 14 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenmiş giderler	382,530	-	251,654	-
	382,530	-	251,654	-

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

NOT 15 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	546,437	-	817,500	-
Ortaklardan alacaklar (Not 4)	85,762	-	-	-
Factoring işlemleri BSMV alacakları	682,608	-	688,664	-
Verilen avanslar	459,136	-	471,982	-
Personele verilen avanslar	23,512	-	-	-
Diğer alacaklar	46,461	-	112,863	-
	1,843,916	-	2,091,009	-

Diğer Borçlar

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar	428,202	-	203,724	-
Ortaklara borçlar (Not 4)	-	-	71,701	-
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	-	-	11,319	-
	428,202	-	286,744	-

NOT 16 – ALINAN KREDİLER

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	44,274,272	52,563,851	79,772,727	45,361,119
	44,274,272	52,563,851	79,772,727	45,361,119

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla alınan kredilere ait ilave bilgiler aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2016				
TL karşılığı				
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	1 Yıla Kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	44,274,272	10.92-17.00	44,274,272	-
ABD Doları	14,936,307	6.70-8.75	610,605	51,953,246
			44,884,877	51,953,246

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

31 Aralık 2015				
TL karşılığı				
	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%) (*)	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
TL	79,772,727	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, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla açık kredilere ait faiz oranlarını ifade etmektedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket, kredilerine teminat olması amacıyla bankalara 15,032,109 TL tutarında çek ve senet vermiştir (31 Aralık 2015: 32,756,769 TL).

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

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

NOT 17 – İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
Bonolar	22,465,135	-	17,037,961	-
	22,465,135	-	17,037,961	-

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle ihraç edilen bonolara ilişkin ilave bilgiler aşağıdaki gibidir;

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Tutar	İtfa Tarihi
TRFKFFH31714	30.03.2016	5,006,157	29.03.2017
TRFKFFH31722	30.09.2016	9,955,855	24.03.2017
TRFKFFH91718	30.09.2016	7,503,123	29.09.2017
Toplam		22,465,135	

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 18 – ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek BSMV	203,067	-	453,324	-
Ödenecek gelir vergisi	76,990	-	64,321	-
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	74,254	-	63,413	-
Ödenecek KDV	33,116	-	18,433	-
Ödenecek damga vergisi	2,266	-	2,779	-
	389,693	-	602,270	-

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

NOT 19 – ERTELENMİŞ GELİRLER

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
Kazanılmamış komisyon gelirleri	715,007	-	1,128,053	-
Diğer kazanılmamış gelirler	13,948	-	15,819	-
	728,955	-	1,143,872	-

NOT 20 –BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
<i>Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı</i>				
Kıdem tazminatı karşılığı	265,371	-	182,089	-
Kullanılmamış izin karşılığı	123,996	-	133,724	-
Gider tahakkuku	35,000	-	32,500	-
	424,367	-	348,313	-

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle ayrılan karşılık, her hizmet yılı için maksimum 4,297 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2015: 3,828 TL). Şirket, 31 Aralık 2016 ve 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.

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

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Dönembaşı bakiyesi	182,089	27,556
Faiz maliyeti	145,612	1,401
Hizmet maliyeti	2,853	189,708
Dönemiçi ödenen	(75,519)	(114,561)
Aktüeryal fark	10,336	77,985
Dönemsonu Bakiyesi	265,371	182,089

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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. 31 Aralık 2016 ve 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 21 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

21.1 Ödenmiş Sermaye

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

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

	31 Aralık 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

21.2 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.

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

Şirket, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarına, detayı Not 20'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. 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle ilgili hesabın bakiyesi (65,127) TL'dir (31 Aralık 2015: (56,858) TL).

21.4 Kar Yedekleri

31 Aralık 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
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

21.5 Geçmiş Yıl Kar / (Zararları)

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, 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.

21.6 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 22 – 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.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Dönem karı / (zararı), net	(4,652,047)	(4,264,567)
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	30,000,000	23,054,795
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	(0.16)	(0.18)

NOT 23 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

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

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Factoring alacaklarından alınan faizler	31,833,716	32,180,605
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, net	3,918,412	4,807,354
	35,752,128	36,987,959

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

NOT 24 – FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Kullanılan kredilere ödenen faizler	15,785,473	14,527,570
İhraç edilen menkul kıymetlere ödenen faizler	3,608,542	5,227,429
İlişkili taraflara ödenen faizler (Not 4)	-	413,669
Verilen ücret ve komisyonlar	28,112	377,720
	19,422,127	20,546,388

NOT 25 – ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Personel giderleri	4,205,879	4,198,749
Sigorta giderleri	1,252,237	809,499
Amortisman ve itfa payları	663,616	751,003
Danışmanlık giderleri	464,742	496,983
Kiralama ve aidat giderleri	391,066	323,627
Mahkeme ve icra giderleri	326,454	333,521
Seyahat, yol ve konaklama giderleri	161,791	156,013
Kıdem tazminatı karşılığı giderleri	148,465	184,299
Araç giderleri	122,584	132,437
Bakım ve onarım giderleri	102,207	86,730
Vergi, resim ve harçlar	73,888	151,035
Haberleşme giderleri	63,100	57,236
Temsil ve ağırlama giderleri	32,087	115,287
Diğer	167,060	547,918
	8,175,176	8,344,337

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

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Maaş ve ücretler	3,953,104	3,836,455
Personel yemek giderleri	145,462	140,084
Kıdem ve ihbar tazminatı	107,313	222,210
	4,205,879	4,198,749

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

NOT 26 – TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

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

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar (Not 8)	6,499,973	9,683,563
	6,499,973	9,683,563

NOT 27 – DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

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

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Kambiyo karları	4,284,885	2,501,371
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 8)	715,162	784,551
Mahkeme masraf gelirleri	11,133	48,863
Maddi duran varlıklar satış karı	114,731	500,388
İlişkili taraflardan alınan faizler (Not 4)	566,878	165,691
Bankalardan alınan faizler	227,033	237,690
Diğer	585,470	311,254
	6,505,292	4,549,808

NOT 28 – DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

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

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Kambiyo zararı	13,113,266	7,622,866
Sabit kıymet satış zararları	230,431	1,032
	13,343,697	7,623,898

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

NOT 29 – KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Varlıklar

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri senetleri	698,656,405	-	595,476,130	-
Müşteri çekleri	975,000	-	3,189,037	-
Müşteri sözleşme kefaletleri	601,486,000	-	476,115,000	-
Müşteri tapu ipotekleri	419,365	-	-	-
	1,301,536,770	-	1,074,780,167	-

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	69,239,647	183,965	138,724,510	2,192,809
Müşteri senetleri	135,358,016	-	61,779,271	-
	204,597,663	183,965	200,503,781	2,192,809

Koşullu Yükümlülükler

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kuruluşlara verilen (Not 16)	15,032,109	-	32,756,769	-
Mahkemelere verilen	126,095	-	462,242	-
	15,158,204	-	33,219,011	-

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

NOT 30 – 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 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2016	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) (*)	14,351,093	116,627,630	-	4,968,067	632,199	1,211,717	834,279
Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	14,351,093	116,627,630	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14,351,093	114,359,868	-	-	632,199	1,211,717	834,279
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 (**)	-	2,267,762	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	4,968,067	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	10,759,237	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(5,791,170)	-	-	-
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
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

(**) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırmasına ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir,

	Alacaklar		
	Ticari alacaklar	Takipteki alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1- 30 gün geçmiş	2,107,262	-	-
Vadesi üzerinden 30 - 60 gün geçmiş	160,500	-	-

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) (a)	-	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	-	156,300,972	-	-	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 (b)	-	833,530	-	-	-	-	-
-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	-	-	-	-	-	-	-

(a) 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.

(b) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırmasına ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir,

	Alacaklar		
	Ticari alacaklar	Takipteki alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1- 30 gün geçmiş	605,530	-	-
Vadesi üzerinden 30 - 60 gün geçmiş	228,000	-	-

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde 442,089 TL daha düşük / yüksek olacaktı (31 Aralık 2015; 478,655 TL).

Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

		31.12.2016	31.12.2015
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar</i>	770,278	-
	<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>	-	-
Finansal yükümlülükler		52,629,200	56,415,495
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		66,674,058	85,756,312

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir;

	ABD Doları (%)	Euro (%)	TL (%)
Varlıklar			
Factoring alacakları	-	-	19.40
Ortaklardan alacaklar	-	-	10.00
Yükümlülükler	-	-	-
Alınan krediler	7.23	-	16.56
Ortaklara borçlar	-	-	-

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle, 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
31 ARALIK 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 31 Aralık 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	96,838,123	107,816,665	53,639,294	11,508,993	42,668,378	-
Factoring borçları	113,415	113,415	113,415	-	-	-
Bono borçları	22,465,135	22,759,280	7,503,123	15,256,157	-	-
	119,416,673	130,689,360	61,255,832	26,765,150	42,668,378	-

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	428,202	428,202	428,202	-	-	-
	428,202	428,202	428,202	-	-	-

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				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 borçları	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	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5
		çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)				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 yükümlülüklere 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. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde 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.

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

	31.12.2016	31.12.2015
USD	3.5192	2.9076
EURO	3.7099	3.1776

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

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

31 Aralık 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 5,256,133 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
01.01. - 31.12.2016 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	(5,256,133)	5,256,133	(5,256,133)	5,256,133
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(5,256,133)	5,256,133	(5,256,133)	5,256,133
TOPLAM (3)	(5,256,133)	5,256,133	(5,256,133)	5,256,133

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
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	2,526	717	1	1,195	410	1
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2,526	717	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)	2,526	717	1	1,195	410	1
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	610,605	173,507	-	314,913	-	99,104
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	610,605	173,507	-	314,913	-	99,104
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	51,953,246	14,762,800	-	45,046,206	15,492,573	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	51,953,246	14,762,800	-	45,046,206	15,492,573	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	52,563,851	14,936,307	-	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)	(52,561,325)	(14,935,590)	1	(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)	(52,561,325)	(14,935,590)	1	(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 Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Toplam borçlar	121,387,890	144,656,584
Eksi: Hazır değerler	835,059	158,253
Net borç	120,552,831	144,498,331
Toplam öz kaynak	22,526,956	27,187,272
Toplam sermaye	143,079,787	171,685,603
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	84%	84%

NOT 31 – 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 satıma 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 çevrilmiştir.
- 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, taşıdıkları değere yakın olduğu tahmin edilmiştir.

KREDİ FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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.

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	770,278	-

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

31 Aralık 2016 ve 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 32 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Kredi Finans Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi, 18 Kasım 2016 tarihinde almış olduğu 2016/30 numaralı yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na nitelikli yatırımcılara ihraçta bulunmak için 55,500,000 TL limit başvurusunda bulunmuştur. Başvurunun sonucu rapor tarihi itibarıyla kesinleşmemiştir.