

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

**31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap
dönemine ait konsolide olmayan finansal
tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

İçindekiler:

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız Denetim Raporu	1-4
Konsolide Olmayan Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	5-8
Konsolide Olmayan Nazım Hesaplar Tablosu	9
Konsolide Olmayan Kar veya Zarar Tablosu	10-11
Konsolide Olmayan Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	12
Konsolide Olmayan Özkaynaklar Değişim Tablosu	13-14
Konsolide Olmayan Nakit Akış Tablosu	15
Kar Dağıtım Tablosu	16
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	17-59

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kapital Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Kapital Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Factoring alacaklarının değer düşüklüğü	
Factoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Finansal tablolardaki factoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 5'de ve Dipnot 6'da açıklanmıştır.	Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş factoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere ve SPK'ca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere ve SPK'ca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaşar Bivas'dır.

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



7 Şubat 2019
İstanbul, Türkiye

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durum tablosu (Bilanço)

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

AKTİF KALEMLER		Not	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2018)		
			TP	YP	Toplam
I.	FINANSAL VARLIKLAR (Net)		6.589	-	6.589
1.1	Nakit ve Nakit Benzerleri	3	6.589	-	6.589
1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-
1.3	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-
1.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-	-
1.5	Türev Finansal Varlıklar	4	-	-	-
1.6	Takipteki Finansal Varlıklar		-	-	-
1.7	Özel Karşılıklar/Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
II.	KREDİLER (Net)		1.334.978	-	1.334.978
2.1	Faktoring Alacakları	5	1.332.568	-	1.332.568
2.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		51.685	-	51.685
2.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		1.280.883	-	1.280.883
2.2	Finansman Kredileri		-	-	-
2.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-
2.2.2	Kredi Kartları		-	-	-
2.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
2.3	Kiralama İşlemleri		-	-	-
2.3.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)		-	-	-
2.3.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
2.3.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
2.3.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
2.3.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-
2.3.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-
2.3.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar		-	-	-
2.4	Takipteki Alacaklar (Net)	6	2.410	-	2.410
2.4.1	Takipteki Faktoring Alacakları		45.688	-	45.688
2.4.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
2.4.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
2.4.4	Özel Karşılıklar (-)		(43.278)	-	(43.278)
2.5	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
III.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-
3.1	İştirakler (Net)		-	-	-
3.1.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
3.1.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
3.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-
3.2.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-
3.2.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-
3.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-
3.3.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
3.3.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
IV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	7.936	-	7.936
V.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	1.632	-	1.632
VI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-
VII.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-
VIII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	1.054	-	1.054
IX.	DİĞER AKTİFLER	9	12.443	-	12.443
	ARA TOPLAM		1.364.632	-	1.364.632
X.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-
10.1	Satış Amaçlı		-	-	-
10.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		1.364.632	-	1.364.632

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durum tablosu (Bilanço)

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

AKTİF KALEMLER	Not	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2017)		
		TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	204	-	204
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	809	-	809
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-
2.2 Gerçekleştiren Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		809	-	809
III. BANKALAR	3	721	748	1.469
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	5	2.066.034	-	2.066.034
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		73.391	-	73.391
6.1.1 Yurt İçi		75.537	-	75.537
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(2.146)	-	(2.146)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		1.992.643	-	1.992.643
6.2.1 Yurt İçi		1.992.643	-	1.992.643
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
8.1.3 Diğer		-	-	-
8.1.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR		-	-	-
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	6	825	-	825
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		37.660	133	37.793
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(36.835)	(133)	(36.968)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-
11.1 Gerçekleştiren 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)	7	8.211	-	8.211
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	1.076	-	1.076
17.1 Şerefiye		-	-	-
17.2 Diğer		1.076	-	1.076
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	9	586	-	586
IX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	327	-	327
XXI. DİĞER AKTİFLER	9	119	-	119
ARA TOPLAM		2.078.912	748	2.079.660
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
AKTİF TOPLAMI		2.078.912	748	2.079.660

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durum tablosu (Bilanço)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

PASİF KALEMLER		Not	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2018)		
			TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	12	552.181	-	552.181
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	5	12.356	-	12.356
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)		-	-	-
3.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
3.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
3.3	Diğer		-	-	-
3.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	-	-	-
4.1	Bonolar		-	-	-
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
4.3	Tahviller		-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	11	784	-	784
VII.	KARŞILIKLAR	15	1.637	-	1.637
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.637	-	1.637
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	16	17.147	-	17.147
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	14	6.043	-	6.043
	ARA TOPLAM		590.148	-	590.148
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR	17	774.484	-	774.484
13.1	Ödenmiş Sermaye		20.000	-	20.000
13.2	Sermaye Yedekleri		1.913	-	1.913
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		1.913	-	1.913
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.655	-	1.655
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri		568.341	-	568.341
13.5.1	Yasal Yedekler		27.868	-	27.868
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		539.549	-	539.549
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		924	-	924
13.6	Kâr veya Zarar		182.575	-	182.575
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(1.555)	-	(1.555)
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		184.130	-	184.130
	PASİF TOPLAMI		1.364.632	-	1.364.632

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı malî tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durum tablosu (Bilanço)

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

PASİF KALEMLER		Not	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2017)		
			TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	11	934	-	934
II.	ALINAN KREDİLER	12	1.284.473	-	1.284.473
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	5	8.491	25	8.516
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)	13	118.255	-	118.255
5.1	Bonolar		118.255	-	118.255
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	14	384	-	384
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
8.1	Gerçekleştire 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	14	2.523	-	2.523
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	15	1.533	-	1.533
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.533	-	1.533
10.3	Diğer Karşılıklar		-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER	14	2.613	-	2.613
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	16	8.968	-	8.968
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-
	ARA TOPLAM		1.428.174	25	1.428.199
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	17	651.461	-	651.461
16.1	Ödenmiş Sermaye		20.000	-	20.000
16.2	Sermaye Yedekleri		1.913	-	1.913
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		1.913	-	1.913
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.807	-	1.807
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		503.913	-	503.913
16.5.1	Yasal Yedekler		22.636	-	22.636
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		481.219	-	481.219
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		58	-	58
16.6	Kâr veya Zarar		123.828	-	123.828
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(1.555)	-	(1.555)
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		125.383	-	125.383
16.7	Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-
	PASİF TOPLAMI		2.079.635	25	2.079.660

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla konsolide olmayan nazım hesaplar tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Not	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/ 2018)			Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2017)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RISKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		10.148	-	10.148	8.606	-	8.606
II. RISKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		105.201	-	105.201	130.791	-	130.791
III. ALINAN TEMİNATLAR	5	5.110.681	-	5.110.681	5.370.336	-	5.370.336
IV. VERİLEN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
V. TAAHHÜTLER		698.283	-	698.283	692.188	-	692.188
5.1 Cayılamaz Taahhütler		698.283	-	698.283	692.188	-	692.188
5.2 Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	27	2.436	3.030	5.466	60.746	58.474	119.220
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		2.436	3.030	5.466	60.746	58.474	119.220
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		2.436	3.030	5.466	60.746	58.474	119.220
6.2.2 Swap Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım-Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	27	1.510.935	73.444	1.584.379	2.192.809	109.131	2.301.940
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		7.437.684	76.474	7.514.158	8.455.476	167.605	8.623.081

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide olmayan kar veya zarar tablosu

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Not	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2018)
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	18	461.747
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		461.747
1.1	Faktöring Alacaklarından Alınan Faizler		451.115
1.1.1	İskontolu		9.055
1.1.2	Diğer		442.060
1.2	Faktöring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		10.632
1.2.1	İskontolu		313
1.2.2	Diğer		10.319
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	19	(203.908)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(161.960)
2.2	Faktöring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(32.347)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(9.601)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		257.839
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(20.997)
4.1	Personel Giderleri		(12.944)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(64)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(7.497)
4.5	Diğer		(492)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		236.842
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	15.359
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		1.942
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-
6.3.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlardan		-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		-
6.3.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülenlerden		-
6.4	Temettü Gelirleri		-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kân		-
6.6	Türev Finansal İşlemler Kân		-
6.7	Kambiyo İşlemleri Kân		9.587
6.8	Diğer		3.830
VII.	KARŞILIKLAR	22	(9.173)
7.1	Özel Karşılıklar		(9.133)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-
7.3	Genel Karşılıklar		-
7.4	Diğer		(40)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	23	(6.417)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		-
8.1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durudurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.3	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.4	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(660)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(5.757)
8.5	Diğer		-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		236.611
X.	BİRLEŞME KÂRI		-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEREN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR		-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI		-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		236.611
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	24	(52.481)
14.1	Carî Vergi Karşılığı		(53.170)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)	10	689
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		184.130
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Karları		-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-
17.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Zararları		-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-
19.1	Carî Vergi Karşılığı		-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-
XXI.	NET DÖNEM KÂR/ZARARI (XV+XX)	25	184.130
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ (tam TL)		-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	25	9,2065
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktöring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik'te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide olmayan kar veya zarar tablosu

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Not	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2017)
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		321.637
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	18	321.637
1.1	Faktöring Alacaklarından Alınan Faizler		316.029
1.1.1	İskontolu		7.264
1.1.2	Diğer		308.765
1.2	Faktöring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		5.608
1.2.1	İskontolu		224
1.2.2	Diğer		5.384
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	19	(148.656)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(128.359)
2.2	Faktöring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(4)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(13.264)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(7.029)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		172.981
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(18.488)
4.1	Personel Giderleri		(11.449)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(349)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(6.690)
4.5	Diğer		-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		154.493
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	24.140
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		15
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 Kâr		6.514
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		6.514
6.5.2	Diğer		-
6.6	Kambiyö İşlemleri Kârı		-
6.7	Diğer		14.662
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	22	2.949
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	23	(6.095)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		(16.314)
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşüş 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	Sermiye Değer Düşüş Gideri		-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkların Değer Düşüş Giderleri		-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(278)
8.4	Kambiyö İşlemleri Zararı		(16.036)
8.5	Diğer		-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		156.224
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI		-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		156.224
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	24	(30.841)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(29.933)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi	10	(908)
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		125.383
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Karları		-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Zararları		-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		-
XX.	NET DÖNEM KAR/ZARARI (XIV+XIX)	25	125.383
	KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR		-
	NET DÖNEM KAR/ZARARI		125.383
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ (tam TL)		-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	25	6,2692
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktöring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıla ait konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

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

	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2018)
I. DÖNEM KARI/ZARARI	184.130
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(152)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(152)
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	(190)
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	38
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	183.978

	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2017)
I. DÖNEM KARI/ZARARI	125.383
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(1.108)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(1.108)
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	184
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	(1.255)
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(37)
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(37)
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	124.275

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018'de yayımlanan "Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"te yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide olmayan özkaynaklar değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER																	
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İhtisat Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birimlik Diğer Raporlamalı Gelir ve Giderler						Kar veya Zarar	Geçmiş Dönem Kar(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak	
						1	2	3	4	5	6						Kar Yedekleri
Önceki Dönem (01.01 – 31.12.2017)																	
(Bağımsız Denetimden Geçmiş)																	
I. Dönem Başı Bakıyesi (01.01.2017)	20.000	1.913	-	-	1.913	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1. Hataların Düzeltilemesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III. Yeni Bakıye (I-II)	20.000	1.913	-	-	1.913	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
V. Naktiden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. Özdenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII. Hisse Sermesine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI. Kar ve Zarar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XIII. Kar ve Zararın Tematit (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.1. Dağıtılan Tematit (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.2. Yoklukları Alanları Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakıyesi (31.12.2017)	20.000	1.913	-	-	1.913	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
						(87)	(1.255)	-	-	-	-	-	-	58	123.878	(1.555)	551.461

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finans tabloları, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 2 Mayıs 2018'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönermelikte değişiklik yapılmasına dair yönermelik"le yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

(*) Net değerler diğkate alınmıştır (Dipnot 17).

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

1. Duran varfiqlar birləşmiş veniden dəşməmə artistləri/azadlıqları.

2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş veriden ölüm kazançları/kayıpları,

3. Difer (Özaynark vönetimiyte degerlenen yatirimlariñ öñer kapsamli) ösilingen

4. Yabancı para çevirim farkları,

5. Gerçeğe uygun değer fahi diğer kapsamlı gelire varılan finansal varlıkları biriktiris veriden beşerleme ve/veya sıfırladırma kazançları/avınlar

6, 8, 10, 12, 14, 16, 18, 20, 22, 24, 26, 28, 30, 32, 34, 36, 38, 40, 42, 44, 46, 48, 50, 52, 54, 56, 58, 60, 62, 64, 66, 68, 70, 72, 74, 76, 78, 80, 82, 84, 86, 88, 90, 92, 94, 96, 98, 100, 102, 104, 106, 108, 110, 112, 114, 116, 118, 120, 122, 124, 126, 128, 130, 132, 134, 136, 138, 140, 142, 144, 146, 148, 150, 152, 154, 156, 158, 160, 162, 164, 166, 168, 170, 172, 174, 176, 178, 180, 182, 184, 186, 188, 190, 192, 194, 196, 198, 200, 202, 204, 206, 208, 210, 212, 214, 216, 218, 220, 222, 224, 226, 228, 230, 232, 234, 236, 238, 240, 242, 244, 246, 248, 250, 252, 254, 256, 258, 260, 262, 264, 266, 268, 270, 272, 274, 276, 278, 280, 282, 284, 286, 288, 290, 292, 294, 296, 298, 300, 302, 304, 306, 308, 310, 312, 314, 316, 318, 320, 322, 324, 326, 328, 330, 332, 334, 336, 338, 340, 342, 344, 346, 348, 350, 352, 354, 356, 358, 360, 362, 364, 366, 368, 370, 372, 374, 376, 378, 380, 382, 384, 386, 388, 390, 392, 394, 396, 398, 400, 402, 404, 406, 408, 410, 412, 414, 416, 418, 420, 422, 424, 426, 428, 430, 432, 434, 436, 438, 440, 442, 444, 446, 448, 450, 452, 454, 456, 458, 460, 462, 464, 466, 468, 470, 472, 474, 476, 478, 480, 482, 484, 486, 488, 490, 492, 494, 496, 498, 500, 502, 504, 506, 508, 510, 512, 514, 516, 518, 520, 522, 524, 526, 528, 530, 532, 534, 536, 538, 540, 542, 544, 546, 548, 550, 552, 554, 556, 558, 560, 562, 564, 566, 568, 570, 572, 574, 576, 578, 580, 582, 584, 586, 588, 590, 592, 594, 596, 598, 600, 602, 604, 606, 608, 610, 612, 614, 616, 618, 620, 622, 624, 626, 628, 630, 632, 634, 636, 638, 640, 642, 644, 646, 648, 650, 652, 654, 656, 658, 660, 662, 664, 666, 668, 670, 672, 674, 676, 678, 680, 682, 684, 686, 688, 690, 692, 694, 696, 698, 700, 702, 704, 706, 708, 710, 712, 714, 716, 718, 720, 722, 724, 726, 728, 730, 732, 734, 736, 738, 740, 742, 744, 746, 748, 750, 752, 754, 756, 758, 760, 762, 764, 766, 768, 770, 772, 774, 776, 778, 780, 782, 784, 786, 788, 790, 792, 794, 796, 798, 800, 802, 804, 806, 808, 810, 812, 814, 816, 818, 820, 822, 824, 826, 828, 830, 832, 834, 836, 838, 840, 842, 844, 846, 848, 850, 852, 854, 856, 858, 860, 862, 864, 866, 868, 870, 872, 874, 876, 878, 880, 882, 884, 886, 888, 890, 892, 894, 896, 898, 900, 902, 904, 906, 908, 910, 912, 914, 916, 918, 920, 922, 924, 926, 928, 930, 932, 934, 936, 938, 940, 942, 944, 946, 948, 950, 952, 954, 956, 958, 960, 962, 964, 966, 968, 970, 972, 974, 976, 978, 980, 982, 984, 986, 988, 990, 992, 994, 996, 998, 1000, 1002, 1004, 1006, 1008, 1010, 1012, 1014, 1016, 1018, 1020, 1022, 1024, 1026, 1028, 1030, 1032, 1034, 1036, 1038, 1040, 1042, 1044, 1046, 1048, 1050, 1052, 1054, 1056, 1058, 1060, 1062, 1064, 1066, 1068, 1070, 1072, 1074, 1076, 1078, 1080, 1082, 1084, 1086, 1088, 1090, 1092, 1094, 1096, 1098, 1100, 1102, 1104, 1106, 1108, 1110, 1112, 1114, 1116, 1118, 1120, 1122, 1124, 1126, 1128, 1130, 1132, 1134, 1136, 1138, 1140, 1142, 1144, 1146, 1148, 1150, 1152, 1154, 1156, 1158, 1160, 1162, 1164, 1166, 1168, 1170, 1172, 1174, 1176, 1178, 1180, 1182, 1184, 1186, 1188, 1190, 1192, 1194, 1196, 1198, 1200, 1202, 1204, 1206, 1208, 1210, 1212, 1214, 1216, 1218, 1220, 1222, 1224, 1226, 1228, 1230, 1232, 1234, 1236, 1238, 1240, 1242, 1244, 1246, 1248, 1250, 1252, 1254, 1256, 1258, 1260, 1262, 1264, 1266, 1268, 1270, 1272, 1274, 1276, 1278, 1280, 1282, 1284, 1286, 1288, 1290, 1292, 1294, 1296, 1298, 1300, 1302, 1304, 1306, 1308, 1310, 1312, 1314, 1316, 1318, 1320, 1322, 1324, 1326, 1328, 1330, 1332, 1334, 1336, 1338, 1340, 1342, 1344, 1346, 1348, 1350, 1352, 1354, 1356, 1358, 1360, 1362, 1364, 1366, 1368, 1370, 1372, 1374, 1376, 1378, 1380, 1382, 1384, 1386, 1388, 1390, 1392, 1394, 1396, 1398, 1400, 1402, 1404, 1406, 1408, 1410, 1412, 1414, 1416, 1418, 1420, 1422, 1424, 1426, 1428, 1430, 1432, 1434, 1436, 1438, 1440, 1442, 1444, 1446, 1448, 1450, 1452, 1454, 1456, 1458, 1460, 1462, 1464, 1466, 1468, 1470, 1472, 1474, 1476, 1478, 1480, 1482, 1484, 1486, 1488, 1490, 1492, 1494, 1496, 1498, 1500, 1502, 1504, 1506, 1508, 1510, 1512, 1514, 1516, 1518, 1520, 1522, 1524, 1526, 1528, 1530, 1532, 1534, 1536, 1538, 1540, 1542, 1544, 1546, 1548, 1550, 15

[illegible]

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide olmayan kar veya zarar tablosu

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

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primi	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kar / Zararı	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6			
I. CARİ DÖNEM (31 Aralık 2018)														
II. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		20.000												
2.1 TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler					1.913	3.149	(87)	(1.255)			503.913	(1.555)	125.383	651.461
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi														
III. Yeni Bakiye (I+II)					1.913	3.149	(87)	(1.255)			503.913	(1.555)	125.383	651.461
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		20.000												(152)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı														
VI. İş Kaynaklarından Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı														
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı														
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller														
IX. Sermaye Benzeri Krediler														
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış														
XI. Dönem Net Kar veya Zararı														
XII. Kar Dağıtımı														
XIII. Dağıtılan Temettü (*)											64.428		184.130	184.130
12.1 Yedeklere Atılanlar											(60.955)		(125.383)	(60.955)
12.2 Diğer											125.383		(125.383)	
12.3 Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		20.000			1.913	3.149	(239)	(1.255)			568.341	(1.555)	184.130	774.484

Not: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin muhasebe uygulamaları ile finansal tabloları hakkında yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelik"le yer alan yeni finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. 2017 ve 2018 finansal tablolarının farklı mali tablo formatları üzerinden hazırlanmaları nedeniyle, 2017 finansal tabloları ayrı olarak verilmiştir.

(*) Net değerler dikkate alınmıştır (Dipnot 17).

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış layda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamı gelirden çıkarılmasıyla birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevrim farkları,
5. Gerçekleştiren diğer faktörün diğer kapsamı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırılacak diğer kapsamı gelir unsurunun birikmiş tutarları) içinde eder.
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamı gelirden çıkarılmasıyla birikmiş tutarları) içinde eder.

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide olmayan nakit akış tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

	Not	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2018)	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2017)
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		188.869	117.070
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		453.471	309.553
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(194.307)	(141.622)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	(4)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		10.632	5.606
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		2.212	(2.114)
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	2.823	1.636
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(12.009)	(10.902)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(38.546)	(32.358)
1.1.10 Diğer		(35.407)	(12.725)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		3.361	(61.292)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		731.465	(537.141)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(10.845)	40
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		3.841	(341)
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	(169)
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(721.257)	490.603
1.2.6 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		157	(14.284)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		192.230	55.778
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	5.805
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	7-8	(2.209)	(1.920)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		350	745
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (*)		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (*)		-	-
2.7 Satın Alınan İfta Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (*)		-	-
2.8 Satılan İfta Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (*)		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1.859)	4.630
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	13	-	115.803
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	13	(124.500)	(115.601)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	17	(60.955)	(60.088)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(185.455)	(59.886)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	9
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış / (Azalış)		4.916	531
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	1.673	1.142
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	6.589	1.673

(*) 31/12/2017 itibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar ve İfta Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar sırasıyla Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar ve Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar'ı ifade etmektedir.

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide olmayan kar dağıtım tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2018) (*)	Bağımsız denetimden geçmiş (31/12/2017) (**)
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	236.611	156.224
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	52.481	30.841
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	53.170	29.933
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(689)	908
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	184.130	125.383
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	5.232
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5))]	-	120.151
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	60.955
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	60.955
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	58.330
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	866
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (Tam TL)	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 2018 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2018 yılı kar dağıtım tablosu "dağıtılabilir net dönem karı" satırına kadar hazırlanmıştır.

(**) Geçmiş dönemlere ait dağıtılabilir karlara ait ilgili açıklamalara Not 17'de yer verilmiştir.

(***) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şirket'in 31 Aralık 2018 itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 689 TL ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır. Şirket'in 31 Aralık 2017 itibarıyla ertelenmiş vergi geliri bulunmamaktadır.

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

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

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

	2018	Ortaklık payı	2017	Ortaklık payı
1-Kapital Mali ve Gayrimenkul Yatırımlar Holding A.Ş.	19.995	99,9750	19.800	99,0000
2- Vedat Sadioğlu	1	0,0050	73	0,3650
3- Moris Sadioğlu	1	0,0050	60	0,3025
4- Raşel Sadioğlu	1	0,0050	27	0,1325
5- Roza Sadioğlu	1	0,0050	20	0,1000
6- Claudia Sadioğlu	1	0,0050	20	0,1000
Toplam	20.000	100	20.000	100

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in 20.000 TL tutarında ödenmiş sermayesi bulunmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 66'dır (2017: Şirket'in çalışan sayısı 78'dir.).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide olmayan finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan kar zarar tablosu 7 Şubat 2019 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu'na sunulmak üzere Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. Şirket'in Genel Kurulu ve/veya yasal otoriteleri ilişikteki konsolide olmayan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

2.1.3 Enflasyon Muhasebesi Uygulaması

Şirket'in konsolide olmayan finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan bilançoda yer alan parasal olmayan varlık ve yükümlülükleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş değerleriyle, bu tarihten sonra oluşan girişler ise nominal değerleriyle dikkate alınmıştır.

2.1.4 Muhasebe tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

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

Not 4 ve Not 11 – Türev finansal varlıklar ve yükümlülükler
Not 6 – Takipteki alacaklar (Net)
Not 10 – Ertelenmiş vergi varlığı ve borcu
Not 15 – Karşılıklar
Not 28 – Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

2.1.5 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1.6 Netleştirme

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

2.2 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak güncellenen “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca ilgili finansal tablolar karşılaştırmalı olarak açıklanmamıştır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda başka herhangi bir sınıflandırma işlemi yapılmamıştır.

2.2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte; 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi gazete'deyayınlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca TFRS 9 kapsamında karşılık ayrılması opsiyonel tutulmuştur. Bu doğrultuda Şirket, 31 Aralık 2018 itibarıyla TFRS 9 kapsamında karşılık ayırmamaktadır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan 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 uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

ele almaktadır.

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır: yayınlamıştır.

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

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

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2.2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi duran varlıklar ve amortisman

Maddi duran varlıklar

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

Maliyetler, iktisap edilmiş varlık ile doğrudan ilişkilendirilebilir giderleri içermektedir.

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

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

Amortisman

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

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

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Binalar	50 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	3-5 yıl

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılım lisansları ve haklardan oluşmaktadır. Bilgisayar yazılım lisansları ve hakları, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren ekonomik ömür senelerini aşmamak kaydıyla ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri 3 yıldır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

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

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

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

Faktoring alacaklarına BDDK tarafından Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarih ve sayılı resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" e uygun olarak özel karşılık ayrılır. 31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket, bahsi geçen Yönetmelik'te opsiyonel olarak sunulan TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayrılması seçeneğini kullanmamıştır.

Finansal olmayan varlıklar

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

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

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

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

Sermaye artışları

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	%4,91	%3,88
Beklenen maaş / limit artış oranı	%9,4	%9,4
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%90,37	%95

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir güncellendiği için, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan 5.434 tam TL (2017: 4.732 tam TL) üzerinden hesaplanmıştır.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Faktoring gelirleri

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

Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

Faiz gelir ve giderleri

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kiralama işlemleri

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de finansal kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

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

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

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Transfer fiyatlandırması

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

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

İlişkili taraflar

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

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Hisse başına kazanç

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

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

Nakit Akış Tablosu

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

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,2609	3,7719
Avro	6,0280	4,5155

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kasa ve efektif deposu	96	-	204	-
Bankalar	6.493	-	721	748
~ Vadeli Mevduat	4.300	-	-	-
~ Vadesiz Mevduat	2.193	-	721	748
Toplam	6.589	-	925	748

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa/Efektif	96	204
Bankalar	6.493	1.469
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı	6.589	1.673

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

4. Türev finansal varlıklar

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

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

5. Faktoring alacakları ve borçları

▪ Faktoring Alacakları

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi diğer faktoring alacakları	1.280.883	-	1.992.643	-
Yurtiçi iskontolu faktoring alacakları	56.549	-	75.537	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(4.864)	-	(2.146)	-
Toplam	1.332.568	-	2.066.034	-

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
		%		%
Metal Ana Sanayi-Metal Dışı Madenler	236.330	17%	358.740	17%
Finansal Aracılık	230.012	17%	249.112	12%
Tekstil	228.427	17%	491.509	23%
İlaç ve kimya ürünleri	148.062	11%	170.467	8%
Plastik ve kauçuk	89.409	6%	121.136	6%
Yurtiçi ticaret	82.488	6%	141.106	7%
İnşaat ve çimento	65.372	5%	149.711	7%
Diğer imalat sanayi	62.044	4%	58.507	3%
Kağıt hammaddeleri ve kağıt ürünleri	49.840	4%	58.620	3%
Yiyecek ve içecek	47.605	3%	73.918	3%
Tarım-Hayvancılık-Ormancılık	44.752	3%	86.183	4%
Otomotiv-Taşımacılık	41.327	3%	42.381	2%
Dayanaklı tüketim ürünleri	17.168	1%	28.524	1%
Emlakçılık	10.427	1%	16.522	1%
Diğer	29.857	2%	59.537	3%
Toplam	1.383.120	100%	2.105.973	100%

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

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

5. Faktoring alacakları ve borçları (devamı)

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yurtiçi kabili rücu	1.168.711	1.931.163
Yurtiçi gayri kabili rücu	166.267	135.696
	1.334.978	2.066.859

Faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
30 güne kadar	406.772	513.634
30-90 gün arası	515.319	618.904
90-180 gün arası	286.012	493.887
180-360 gün arası	125.003	384.598
1 yıldan uzun	1.872	55.011
	1.334.978	2.066.034

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.329.594	2.065.041
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	2.974	993
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	45.688	37.793
Toplam	1.378.256	2.103.827
Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	(43.278)	(36.968)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)	1.334.978	2.066.859

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kefalet	5.110.681	-	5.370.336	-
Toplam	5.110.681	-	5.370.336	-

▪ Faktoring Borçları

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	12.356	-	8.491	25
Toplam	12.356	-	8.491	25

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

6. Takipteki alacaklar (Net)

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	45.688	-	37.660	133
Özel karşılıklar	(43.278)	-	(36.835)	(133)
Toplam	2.410	-	825	-

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Dönem başındaki özel karşılıklar	36.968	32.509
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 22)	9.133	6.095
Tahsilatlar/geri çevrilen karşılıklar (Not 21)	(2.823)	(1.636)
Dönem sonundaki özel karşılıklar	43.278	36.968

7. Maddi duran varlıklar (Net)

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Değer Artışı	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
<u>Maliyet</u>					
Binalar	6.000	-	-	-	6.000
Taşıtlar	2.053	-	506	(350)	2.209
Mobilya ve demirbaşlar(*)	3.763	-	558	-	4.321
Özel maliyetler	406	-	3	-	409
	12.222	-	1.067	(350)	12.939
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Binalar	(519)	-	(146)	-	(665)
Taşıtlar	(1.158)	-	(289)	287	(1.160)
Mobilya ve demirbaşlar	(2.133)	-	(783)	-	(2.916)
Özel maliyetler	(201)	-	(61)	-	(262)
	(4.011)	-	(1.279)	287	(5.003)
Net kayıtlı değeri	8.211				7.936

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir takyidat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Kapital Faktoring Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***7. Maddi duran varlıklar (Net) (devamı)**

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

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

8. Maddi olmayan duran varlıklar (Net)

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki diğer maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
<u>Maliyet</u>				
Bilgisayar yazılımları ve haklar	3.840	1.142	-	4.982
	3.840	1.142	-	4.982
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
Bilgisayar yazılımları ve haklar	(2.764)	(586)	-	(3.350)
	(2.764)	(586)	-	(3.350)
Net kayıtlı değeri	1.076			1.632

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

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

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

9. Diğer aktifler

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
İlişkili taraflara verilen borçlar	6.184	-	-	-
Dağıtımı için izin beklenen kar payı tutarları (**)	5.500	-	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	721	-	586	-
~ Sigorta giderleri	188	-	148	-
~ Verilen avanslar	36	-	136	-
~ Diğer	497	-	302	-
Diğer cari/dönen varlıklar (*)	38	-	119	-
Toplam	12.443	-	705	-

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

(**) BDDK'nın 11 Ocak 2019 tarihli ve 12509071-103.02.01[134-32]-E.465 izin yazısına istinaden 16 Ocak 2019 tarihinde dağıtım işlemleri tamamlanmıştır.

10. Ertelenmiş vergi varlığı / borcu

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

Kıdem tazminatı ve maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları haricinde ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 olup; takip eden sonraki dönem için %20'dir.

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)
Ertelenmiş vergi varlığı	9.986	2.183	6.919	1.509
İskontolu faktoring alacaklarından kazanılmamış gelirler	4.864	1.070	2.146	472
İzin karşılığı	936	206	896	197
Kıdem tazminatı karşılığı	701	140	637	127
Türev işlem değerlendirme farkı	784	173	934	205
Peşin ödenmiş faktoring komisyonları	2.701	594	2.271	500
İhraç edilen tahviller değerlendirme farkı	-	-	35	8
Ertelenmiş vergi borcu	(5.490)	(1.129)	(5.733)	(1.182)
Alınan krediler değerlendirme farkı	(309)	(68)	(402)	(88)
Türev işlem değerlendirme farkı	-	-	(809)	(178)
İhraç edilen tahviller değerlendirme farkı	-	-	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar matrah farkı	(1.246)	(274)	(586)	(129)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Farkı	(3.935)	(787)	(3.936)	(787)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)		1.054		327

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

10. Ertelenmiş vergi varlığı / borcu (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlara alınmış ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile netlenerek gösterilmiş 1.054 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlara alınmış 327 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	327	1.272
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	689	(908)
Diğer kapsamlı gelir altında gösterilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (tanımlanmış fayda yükümlülükleri)	38	(37)
Dönem sonu, 31 Aralık	1.054	327

11. Türev finansal yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla türev finansal yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Çapraz döviz değişimleri gerçeğe uygun değer farkı	784	-	934	-
Toplam	784	-	934	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

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

12. Alınan krediler

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	552.181	-	1.284.473	-
Toplam	552.181	-	1.284.473	-

31 Aralık 2018			
	Orijinal tutar	TL karşılığı	Faiz oranı aralığı
Kısa vadeli alınan krediler			
Banka kredileri	552.181	552.181	%24-35
Toplam alınan krediler	552.181	552.181	

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

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	552.181	-	1.284.473	-
Toplam	552.181	-	1.284.473	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

13. İhraç edilen menkul kıymetler

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

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

31 Aralık 2018 itibarıyla ihraç edilen menkul kıymet bulunmamaktadır. 31 Aralık 2017 itibarıyla söz konusu ihraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

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

14. Diğer yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017 (*)	
	TP	YP	TP	YP
Ertelenmiş Gelirler	3.038	-	2.613	-
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	2.681	-	2.523	-
Satıcılara Borçlar	324	-	384	-
Toplam	6.043	-	5.520	-

(*) 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca ilgili finansal tablo formatının değişmesinden dolayı; 31.12.2017 tarihi itibarıyla pasif kalemlerde "diğer borçlar", "diğer yabancı kaynaklar", "ödenecek vergi ve yükümlülükler" ve "ertelenmiş gelirler" olarak sunulan hesap grubu; 31.12.2018 tarihi itibarıyla pasif kalemlerden "diğer yükümlülükler" altında birleştirilerek sunulmuştur.

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek BSMV	2.202	-	1.837	-
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	236	-	397	-
Ödenecek gelir vergisi	235	-	278	-
Ödenecek damga vergisi	7	-	8	-
Ödenecek katma değer vergisi	1	-	3	-
Toplam	2.681	-	2.523	-

15. Karşılıklar

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı kıdem ve izin tazminatı karşılıklarından oluşmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.434,32 tam TL (2017: 4.732,48 tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminat karşılığı	701	-	637	-
İzin karşılığı	936	-	896	-
	1.637	-	1.533	-

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı, 1 Ocak	637	954
Hizmet maliyeti	76	59
Faiz maliyeti	98	52
Dönem içerisindeki ödemeler	(300)	(244)
Aktüeryal kayıp/ kazanç	190	(184)
Dönem sonu, 31 Aralık	701	637

İzin karşılığının, 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı, 1 Ocak	896	748
Dönem gideri	40	148
Dönem sonu, 31 Aralık	936	896

16. Cari vergi varlığı / borcu

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 17.147 TL cari vergi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 8.968 TL). Şirket'in 36.023 TL peşin ödenmiş kurumlar vergisinin 53.170 TL hesaplanan kurumlar vergisinden mahsuplaşmasından sonra kalan 17.147 TL ödenecek kurumlar vergisi tutarını içermektedir (31 Aralık 2017: Şirket'in 20.965 TL peşin ödenmiş kurumlar vergisinin 29.933 TL hesaplanan kurumlar vergisinden mahsuplaşmasından sonra kalan 8.968 TL ödenecek kurumlar vergisi tutarını içermektedir).

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

17. Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

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

21 Aralık 2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in ödenmiş sermayesinin 80.000 TL artırılarak 100.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir.

Sermaye Yedekleri

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

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları / azalışları

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

Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 190 TL brüt aktüeryal kayıp tutarı, 38 TL ertelenmiş vergi geliri ile net olarak 152 TL olarak finansal tablolarda gösterilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 184 TL brüt aktüeryal kazanç tutarı, 37 TL ertelenmiş vergi gideri ile net olarak 147 TL olarak finansal tablolarda gösterilmiştir.

Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi

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

Kar Yedekleri

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 568.341 TL (31 Aralık 2017: 503.913 TL) tutarlarında birinci tertip yasal yedekten ve olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıllar Karı/Zararı"nda izlenen özkaynak kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kâr dağıtımını sayılmamaktadır. Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

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

17. Özkaynaklar (devamı)

Geçmiş Yıl Kar veya Zararları

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

Kar Dağıtımı

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

Şirket, geçmiş yıl karları üzerinden toplamda brüt 66.350 TL (net 60.955 TL) tutarında Şirket ortaklarına temettü ödemesi gerçekleştirmiştir :

Şirket, geçmiş yıl karları üzerinden 5.232 TL tutarında yasal yedeklere dağıtım yapmıştır.

18. Esas faaliyet gelirleri

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Factoring alacaklarından alınan faizler	451.115	316.029
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, (net)	10.632	5.608
Toplam	461.747	321.637

19. Finansman giderleri

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kullanılan kredilere verilen faizler	161.960	128.359
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	32.347	13.264
Verilen ücret ve komisyonlar	9.601	7.029
Finansal Kiralama Giderleri	-	4
Toplam	203.908	148.656

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

20. Esas faaliyet giderleri

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Personel giderleri	12.944	11.449
Amortisman ve itfa payları	1.735	1.338
Kira giderleri	1.205	938
Dava takip giderleri	548	470
Vergi, resim ve harç giderleri	492	48
Denetim, müşavirlik ve danışmanlık giderleri	491	354
Temsil ve ağırlama giderleri	368	599
Üyelik ve aidat giderleri	256	235
Haberleşme giderleri	170	431
Seyahat giderleri	128	86
Bilgi işlem giderleri	91	88
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	64	349
Bakım-onarım giderleri	24	26
Diğer	2.481	2.077
Toplam	20.997	18.488

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Maaş ve ücretler	5.530	5.268
Temettü ikramiyeleri	3.644	3.441
SGK işveren payı	1.428	1.052
İkramiyeler	1.421	1.294
Yemek giderleri	318	233
Diğer	603	161
Toplam	12.944	11.449

21. Diğer faaliyet gelirleri

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kambiyo işlemleri karı	9.587	14.662
Dönem içinde çözölen özel karşılıklar	2.823	1.636
Bankalardan alınan faizler	1.942	15
Türev finansal işlem karı	-	6.514
Diğer	1.007	1.313
Toplam	15.359	24.140

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

22. Özel karşılıklar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	9.133	6.095
Toplam	9.133	6.095

23. Diğer faaliyet giderleri

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kambiyo işlemleri zararı	5.757	16.036
Türev finansal işlem zararı	660	278
Toplam	6.417	16.314

24. Vergi

Kurumlar vergisi

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

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

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

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

24. Vergi (devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

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

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

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınan vergi karşılığı giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi :		
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(53.170)	(29.933)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri):		
İndirilebilir/vergilendirebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	689	(908)
Kar veya zarar tablosuna yansıyan toplam vergi gideri	(52.481)	(30.841)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar	236.611	156.224
Beklenen vergi gideri (%22) (*)	(52.054)	(31.245)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(872)	(646)
Diğer farklar	445	1.050
Kar veya zarar tablosuna yansıyan toplam kurumlar vergisi	(52.481)	(30.841)

(*) 31 Aralık 2017 hesaplamalarında kullanılan beklenen vergi gideri oranı %20'dir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

25. Hisse başına kazanç

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi (Bin)	20.000	20.000
Ana Ortaklık Hissedarlarına Atfolunan Net Dönem Karı	184.130	125.383
Hisse Başına Kar (Tam TL) (*)	9,2065	6,2692

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

26. İlişkili taraf açıklamaları

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
<i>İlişkili taraflara verilen borçlar</i>		
Kapital Gayrimenkul Yatırım Geliştirme A.Ş. (*)	6.184	-
Kapital Mali ve Gayrimenkul Yatırımlar Holding A.Ş. (**)	5.500	-
Toplam	11.684	-

(*) 28 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kullandırılan ve 31 Aralık 2018 itibarıyla 5.800 TL ana para ve 384 TL faiz tahakkuku bakiyesini içeren borçlandırmanın faiz oranı %25,50'dir. Söz konusu borç 16 Ocak 2019 tarihinde ödemesi alınarak kapatılmıştır.

(**) BDDK'nın 11 Ocak 2019 tarihli ve 12509071-103.02.01[134-32]-E.465 izin yazısına istinaden 16 Ocak 2019 tarihinde dağıtım işlemleri tamamlanmıştır.

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
<i>Kira Giderleri</i>		
Vedat Sadioğlu	225	221
Raşel Sadioğlu	225	221
Toplam	450	442

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.734 TL (31 Aralık 2017: 3.490 TL)'dir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

27. Koşullu varlık ve yükümlülükler

Türev finansal araçlar

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı
TL	2.436	2.436	60.746	60.746
Çapraz döviz değişim işlemleri alım toplamı		2.436		60.746

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı
Avro	-	-	2.083	9.410
ABD Doları	576	3.030	13.007	49.064
Çapraz döviz değişim işlemleri satım toplamı		3.030		58.474

Emanet kıymetler

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	TP	YP	TP	YP
Bankalardaki çekler	1.314.426	62.271	1.972.010	91.620
Portföydeki çekler	109.972	10.690	150.377	16.508
Karşılıksız çekler	86.537	483	70.422	1.003
Toplam	1.510.935	73.444	2.192.809	109.131

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

a) Sermaye Risk Yönetimi

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

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3 standart oranının tutturulması zorunludur. Şirket, 31 Aralık 2018 itibarıyla standart oranı tutturmuştur. (31 Aralık 2017: standart oranı tutturmuştur).

(b) Önemli Muhasebe Politikaları

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

(c) Finansal Araçlar Kategorileri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in rayiç değerden tutulan enstrümanları detayı aşağıdaki gibidir;

	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2018	1. seviye	2. seviye	3. seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler	784	-	784	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler				
- Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	784	-	784	-

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

d) Finansal Risk

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

e) Piyasa Riski

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

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

f) Kur Riski Yönetimi

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

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

	31 Aralık 2018 (TL Tutarı)	31 Aralık 2017 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar (*)	3.030	58.475
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	-	(25)
C. Türev finansal araçlar	(3.030)	(58.474)
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	-	(24)

(*) 3.030 TL (31 Aralık 2017: 57.727 TL) tutarında dövizde endeksli faktöring alacakları bakiyesini içermektedir.

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2018			
Bilanço (TL)	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar			
Bankalar	-	-	-
Faktoring alacakları	3.030	-	3.030
Toplam Varlıklar	3.030	-	3.030
Yükümlülükler			
Alınan krediler	-	-	-
Faktoring borçları	-	-	-
Finansal kiralama borçları	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	-	-	-
Brüt pozisyon	3.030	-	3.030
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	(3.030)	-	3.030
Bilanço dışı pozisyon	(3.030)	-	(3.030)
Net yabancı para pozisyonu	-	-	-
31 Aralık 2017			
Bilanço (TL)	ABD Doları	Avro	Toplam
Varlıklar			
Bankalar	748	-	748
Faktoring alacakları	48.317	9.410	57.727
Toplam Varlıklar	49.065	9.410	58.475
Yükümlülükler			
Alınan krediler	-	-	-
Faktoring borçları	-	(25)	(25)
Finansal kiralama borçları	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	-	(25)	(25)
Brüt pozisyon	49.065	9.385	58.450
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	(49.064)	(9.410)	(58.474)
Bilanço dışı pozisyon	(49.064)	(9.410)	(58.474)
Net yabancı para pozisyonu	1	(25)	(24)

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

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

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

Bu analiz 31 Aralık 2018 ve 2017 itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

Kur Riskine Duyarlılık

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

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

31 Aralık 2018				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	-	-	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	-	-	-	-

31 Aralık 2017				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(2)	2	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2)	2	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(2)	2	-	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

g) Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

Faiz Oranı Duyarlılığı

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

	Kayıtlı Değer	
	2018	2017
Sabit Faizli		
Faktoring alacakları	1.332.568	2.066.034
Alınan krediler	(552.181)	(1.284.473)
İhraç edilen bonolar	-	(118.255)

h) Diğer Fiyat Riskleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

ı) Kredi Riski Yönetimi

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

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

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı Dipnot 5'de verilmiştir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2018	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer alacaklar		Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski							
(A+B+C+D+E)	-	1.332.568	-	2.410	-	6.493	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.329.594	-	-	-	6.493	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların -net defter değeri	-	2.974	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.974	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	2.410	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	45.688	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(43.278)	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

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

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

31 Aralık 2017	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer alacaklar		Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)							
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.066.034	-	825	-	1.469	809
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	2.065.041	-	-	-	1.469	809
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların -net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	993	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	993	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	825	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	37.793	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	(36.968)	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

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

i) Likidite Risk Yönetimi

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

Likidite Tablosu

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

31 Aralık 2018					
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme vadesi uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	564.537	592.935	419.652	173.283	
Alınan krediler	552.181	580.579	407.296	173.283	
Faktoring borçları	12.356	12.356	12.356	-	-
31 Aralık 2018					
Beklenen vade uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	324	324	273	51	-
Diğer yükümlülükler	324	324	273	51	-
31 Aralık 2018					
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme vadesi uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Finansal Yükümlülükler	(784)	(594)	(233)	(361)	-
Türev nakit girişler	-	2.436	844	1.592	-
Türev nakit çıkışlar	(784)	(3.030)	(1.077)	(1.953)	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

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

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

31 Aralık 2017					
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme vadesi uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.411.244	1.443.269	1.144.430	298.839	
Alınan krediler	1.284.473	1.310.253	1.135.914	174.339	
İhraç edilen bonolar	118.255	124.500	-	124.500	-
Faktoring borçları	8.516	8.516	8.516	-	-
31 Aralık 2017					
Beklenen vade uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	384	384	253	131	-
Diğer borçlar	384	384	253	131	-
31 Aralık 2017					
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme vadesi uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Finansal Yükümlülükler	(125)	2.272	546	1.483	243
Türev nakit girişler	809	60.746	30.806	27.703	2.237
Türev nakit çıkışlar	(934)	(58.474)	(30.260)	(26.220)	(1.994)

j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

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

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

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

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

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

Finansal varlıklar	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun
<i>Krediler ve alacaklar- itfa edilmiş maliyet ile ölçülen kategorisi</i>				
Nakit ve nakit benzerleri	6.589	6.589	1.673	1.673
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	1.334.978	1.334.978	2.066.859	2.066.859
Diğer alacaklar	-	-	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar kategorisi</i>				
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	809	809
<i>Diğer finansal yükümlülükler- itfa edilmiş maliyet ile ölçülen kategorisi</i>				
Alınan krediler	552.181	552.303	1.284.473	1.285.014
Faktoring borçları	12.356	12.356	8.516	8.516
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	118.255	118.946
Finansal kiralama borçları	-	-	-	-
Diğer borçlar	324	324	384	384
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar kategorisi</i>				
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	784	784	934	934

29. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.