

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

**31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide olmayan finansal tablolar ve
bağımsız denetçi raporu**

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

İçindekiler:

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız Denetçi Raporu	1-2
Konsolide Olmayan Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	3-4
Konsolide Olmayan Nazım Hesaplar Tablosu	5
Konsolide Olmayan Kar veya Zarar Tablosu	6
Konsolide Olmayan Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	7
Konsolide Olmayan Özkaynaklar Değişim Tablosu	8
Konsolide Olmayan Nakit Akış Tablosu	9
Kar Dağıtım Tablosu	10
Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	11-58

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Kapital Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Kapital Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket ") 31 Aralık 2015 tarihli konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan kar veya zarar tablosu, konsolide olmayan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu, konsolide olmayan özkaynaklar değişim tablosu, konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide olmayan finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide olmayan finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, konsolide olmayan finansal tablolar, Kapital Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Husus

İlişte karşılaştırma amacıyla sunulan 31 Aralık 2014 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren yıla ait konsolide olmayan finansal tablolar başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından denetlenmiş olup, ilgili denetim kuruluşunun 11 Mart 2015 tarihli bağımsız denetim raporunda söz konusu konsolide olmayan finansal tablolar üzerinde olumlu görüş sunulmuştur.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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



Metin Canoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Mart 2016

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durum tablosu (Bilanço) (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	49,857	-	49,857	228,129	-	228,129
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	1,089,302	-	1,089,302	153,285	-	153,285
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		1,089,302	-	1,089,302	153,285	-	153,285
III. BANKALAR	5	2,583,027	4,465,683	7,048,710	1,795,783	533,347	2,329,130
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	7	1,268,603,190	-	1,268,603,190	1,143,047,383	-	1,143,047,383
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		48,574,006	-	48,574,006	14,844,617	-	14,844,617
6.1.1 Yurt İçi		49,701,386	-	49,701,386	15,120,838	-	15,120,838
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(1,127,380)	-	(1,127,380)	(276,221)	-	(276,221)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		1,220,029,184	-	1,220,029,184	1,128,202,766	-	1,128,202,766
6.2.1 Yurt İçi		1,220,029,184	-	1,220,029,184	1,128,202,766	-	1,128,202,766
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR	8	6,759	-	6,759	7,484	-	7,484
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	9	2,835,415	-	2,835,415	887,231	-	887,231
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		30,451,775	133,431	30,585,206	21,453,458	133,431	21,586,889
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(27,616,360)	(133,431)	(27,749,791)	(20,586,227)	(133,431)	(20,719,658)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	2.6 (a)	5,795,529	-	5,795,529	5,795,529	-	5,795,529
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	1,090,481	-	1,090,481	1,151,239	-	1,151,239
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	1,021,358	-	1,021,358	849,504	-	849,504
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		1,021,358	-	1,021,358	849,504	-	849,504
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	12	525,051	-	525,051	703,104	-	703,104
IX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	618,995	-	618,995	501,365	-	501,365
XXI. DİĞER AKTİFLER	14	567,409	-	567,409	30,439	-	30,439
ARA TOPLAM		1,284,786,373	4,465,683	1,289,252,056	1,155,130,475	533,347	1,155,663,822
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Dürdürülen Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		1,284,786,373	4,465,683	1,289,252,056	1,155,130,475	533,347	1,155,663,822

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla
konsolide olmayan finansal durum tablosu (Bilanço)
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş			
		Cari Dönem			Önceki Dönem			
PASİF KALEMLER		31 Aralık 2015			31 Aralık 2014			
	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV							
	FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	15	250,964	-	250,964	340,563	-	340,563
II.	ALINAN KREDİLER	16	570,882,976	-	570,882,976	483,458,526	-	483,458,526
III.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	7	5,485,903	17,585	5,503,488	3,469,391	15,610	3,485,001
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN							
	BORÇLAR	-	284,343	284,343	-	336,844	336,844	
4.1	Finansal Kiralama Borçları	-	284,343	284,343	-	336,844	336,844	
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları	-	-	-	-	-	-	
4.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama	-	-	-	-	-	-	
	Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-	
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL							
	KIYMETLER (Net)	17	183,520,446	-	183,520,446	208,842,895	-	208,842,895
5.1	Bonolar	-	-	-	-	-	-	
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-	
5.3	Tahviller	-	183,520,446	183,520,446	-	208,842,895	208,842,895	
VI.	DİĞER BORÇLAR	18	216,669	-	216,669	2,793,899	-	2,793,899
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	-	-	-	-	-	-	
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI							
	TÜREV FINANSAL							
	YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-	-	
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden	-	-	-	-	-	-	
	Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	
	Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden	-	-	-	-	-	-	
	Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE							
	YÜKÜMLÜLÜKLER	19	1,354,875	-	1,354,875	1,173,727	-	1,173,727
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	20	1,335,316	-	1,335,316	1,222,385	-	1,222,385
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı	-	-	-	-	-	-	
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	
	Karşılığı	-	1,333,110	1,333,110	-	1,220,417	1,220,417	
10.3	Diğer Karşılıklar	-	2,206	2,206	-	1,968	1,968	
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER	-	1,850,882	1,850,882	-	1,690,840	1,690,840	
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	21	4,509,019	-	4,509,019	5,315,206	-	5,315,206
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	-	-	-	-	-	-	
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER	-	-	-	-	-	-	
	ARA TOPLAM		769,407,050	301,928	769,708,978	708,307,432	352,454	708,659,886
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE							
	DURDURULAN FAALİYETLERE							
	İLİŞKİN DURAN VARLIK							
	BORÇLARI (Net)	-	-	-	-	-	-	
15.1	Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-	
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-	
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	22	519,543,078	-	519,543,078	447,003,936	-	447,003,936
16.1	Ödenmiş Sermaye	22.1	20,000,000	-	20,000,000	20,000,000	-	20,000,000
16.2	Sermaye Yedekleri	22.2	1,913,331	-	1,913,331	1,913,331	-	1,913,331
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri	-	1,913,331	1,913,331	-	1,913,331	-	1,913,331
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden		-	-	-	-	-	-
	Sınıflandırılmayacak Birlikmiş		-	-	-	-	-	-
	Diğer Kapsamlı Gelirler veya		-	-	-	-	-	-
	Giderler	22.3	(82,544)	-	(82,544)	(5,923)	-	(5,923)
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden		-	-	-	-	-	-
	Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer		-	-	-	-	-	-
	Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri	22.4	421,787,870	-	421,787,870	352,199,250	-	352,199,250
16.5.1	Yasal Yedekler	-	13,467,183	13,467,183	-	11,135,365	-	11,135,365
16.5.2	Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler	-	408,320,687	408,320,687	-	341,063,885	-	341,063,885
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri	-	-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar	-	75,924,421	75,924,421	-	72,897,278	-	72,897,278
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	22.5	(1,174,665)	-	(1,174,665)	(1,174,665)	-	(1,174,665)
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı	-	77,099,086	77,099,086	-	74,071,943	-	74,071,943
	PASİF TOPLAMI		1,288,950,128	301,928	1,289,252,056	1,155,311,368	352,454	1,155,663,822

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla konsolide olmayan
nazım hesaplar tablosu**
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		861,409	-	861,409	30,028,522	-	30,028,522
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		72,517,246	-	72,517,246	1,174,121,153	-	1,174,121,153
III. ALINAN TEMİNATLAR	32 1	4,537,506,739	-	4,537,506,739	3,481,633,455	-	3,481,633,455
IV. VERİLEN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
V. TAAHHÜTLER		249,979	-	249,979	136,283	-	136,283
5.1 Cayılamaz Taahhütler		249,979	-	249,979	136,283	-	136,283
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	32 2	48,230,473	46,159,184	94,389,657	14,865,315	14,730,836	29,596,151
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		48,230,473	46,159,184	94,389,657	14,865,315	14,730,836	29,596,151
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		48,230,473	46,159,184	94,389,657	14,865,315	14,730,836	29,596,151
6.2.2 Swap Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım-Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	32 3	1,304,594,705	100,292,956	1,404,887,661	1,221,061,701	44,621,798	1,265,683,499
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		5,963,960,551	146,452,140	6,110,412,691	5,921,846,429	59,352,634	5,981,199,063

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan kar veya zarar tablosu (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Carl Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2014
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot		
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		191,736,321	162,570,400
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	23	191,736,321	162,570,400
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		166,822,602	158,562,880
1.1.1	İskontolu		3,281,758	2,004,941
1.1.2	Diğer		163,540,844	156,557,939
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		4,913,719	4,007,520
1.2.1	İskontolu		112,839	99,817
1.2.2	Diğer		4,800,880	3,907,703
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	24	(75,554,744)	(58,108,575)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(55,693,784)	(41,704,820)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(16,504)	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(19,493,276)	(17,273,583)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(351,200)	(130,172)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		116,181,577	103,461,825
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	(15,102,570)	(12,197,612)
4.1	Personel Giderleri		(8,616,300)	(7,279,810)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(207,362)	(236,722)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(6,278,908)	(4,682,080)
4.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		101,079,007	91,264,213
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	26	6,295,020	4,347,022
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		42,589	18,794
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		1,078,338	841,717
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		1,078,338	841,717
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		3,971,858	1,319,155
6.7	Diğer		1,202,235	2,167,358
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	27,9	(8,178,864)	(2,377,962)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	(2,560,572)	(668,517)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Serbest Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(52,723)	(472,162)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(2,507,849)	(194,355)
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		96,634,591	92,566,758
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARIZ/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		96,634,591	92,566,758
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (2)	29	(19,535,505)	(18,494,813)
13.1	Carl Vergi Karşılığı		(19,633,980)	(18,557,015)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		98,475	62,202
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		77,099,086	74,071,943
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (2)		-	-
18.1	Carl Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		-	-
XX.	NET DÖNEM KARIZ/ZARARI (XIV+XIX)		77,099,086	74,071,943
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ			
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	30	3.8549	3.7036
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Önceki Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
I.	DÖNEM KARIZARARI		
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	77,099,086	74,071,943
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	(76,621)	75,796
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	(76,621)	75,796
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	(95,776)	94,744
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	19,155	(18,948)
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19,155	(18,948)
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırmaya 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 Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	-	-
XXIII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR(ZARAR)	77,022,465	74,147,739

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan özkaynaklar değişim tablosu (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

OZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhracat Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Bütünsel Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler						Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağandışı Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Kar veya Zarar	Geçmiş Dönem Karı(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6								
Önceki Dönem (01.01 – 31.12.2014) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																			
I. Dönem Baş Bakiyesi (01.01.2014))	10.000.000	1.913.331	-	-	1.913.331	-	(81.719)	-	-	-	-	11.086.240	-	307.682.438	-	60.591.999	60.591.999	-	391.192.289
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hasılatın Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (191)	10.000.000	1.913.331	-	-	1.913.331	-	(81.719)	-	-	-	-	11.086.240	-	307.682.438	-	60.591.999	60.591.999	-	391.192.289
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	75.796	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75.796
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	10.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.000.000)	-	(8.412.762)	-	-	-	-	-
VII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil ve Diğer Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil ve Diğer Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.636.363	-	-	-	74.071.943	-	74.071.943	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.794.455)	-	-	-	(81.766.664)	-	(15.794.455)	-
12.2 Yedeklere Atılanlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.481.618	-	60.284.848	-	(81.766.664)	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154.545	-	(2.686.182)	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2014)	20.000.000	1.913.331	-	-	1.913.331	-	(5.923)	-	-	-	-	11.135.365	-	341.003.685	-	72.897.278	(1.174.665)	74.071.943	447.003.936
Carli Dönem (01.01. – 31.12.2015) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																			
I. Dönem Baş Bakiyesi (01.01.2015)	20.000.000	1.913.331	-	-	1.913.331	-	(5.923)	-	-	-	-	11.135.365	-	341.003.685	-	72.897.278	72.897.278	-	447.003.936
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hasılatın Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (191)	20.000.000	1.913.331	-	-	1.913.331	-	(5.923)	-	-	-	-	11.135.365	-	341.003.685	-	72.897.278	72.897.278	-	447.003.936
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	(76.821)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Odennmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil ve Diğer Değişiklikler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kar veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.331.818	-	87.258.902	-	77.099.086	(74.071.943)	77.099.086	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.476.547)	-	(4.476.547)	-	-	-	(4.476.547)	-
12.2 Yedeklere Atılanlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74.065.187	-	71.735.348	-	(74.071.943)	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2015)	20.000.000	1.913.331	-	-	1.913.331	-	(82.544)	-	-	-	-	13.467.183	-	409.320.687	-	75.824.421	(1.174.665)	77.099.086	519.543.078

1. Duran varlıklar bütünsel yeniden değerleme artırılan/azaltılan.
 2. Taunatınış lıyda paratının bütünsel yeniden değm kazanılan/azaltılan.
 3. Diğer (Özetlemek ydne değerenen yatırımları diğer kapsamlı gelirden kârızararda sınıflandırılmıyacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmıyacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının bütünsel lıdarları).
 4. Yabancı para değerlendirmesinin etkisi.
 5. Saldırımlı a hıazar finansal varlıklarına bütünsel yeniden değerdeleme veyaveya sınıflandıma kazanılan/azaltılan.
 6. Diğer (Nakıl alııırsından konuma kazanılan/azaltılan, Özkaynak yönetımıyle değerenen yatırımları diğer kapsamlı gelirden kârızararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının bütünsel lıdarları).
- İfade eder.
- (*)Şirket 25 Aralık 2015 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul kararı ile 2.541.637 TL'lık (yasal kesirler, gelir vergisi stopajı sonrası) karını 2015 yılı içerisinde dağıtmasına karar vermiştir.

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan nakit akış tablosu (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
		<i>Dipnot</i>	
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı	89,499,844	83,878,975
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	188,865,191	158,204,247
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(72,868,485)	(58,154,040)
1.1.3	Kiralama Giderleri	-	-
1.1.4	Alınan Temettüleri	-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	4,913,719	4,007,520
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar	8,252,431	4,347,021
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilâtlar	1,148,731	2,084,010
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(13,769,480)	(12,500,627)
1.1.9	Ödenen Vergiler	(15,124,981)	(13,241,809)
1.1.10	Diğer	(7,917,323)	(2,867,347)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(54,884,255)	(122,611,204)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(128,851,371)	(307,675,567)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.4	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(1,411,839)	(465,332)
1.2.5	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	2,018,487	336,844
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	(52,501)	(568,998)
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	87,335,248	191,542,368
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(14,122,277)	(5,780,519)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	34,615,589	(38,732,229)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları	-	-
2.3	Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller	(443,514)	(559,302)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
2.9	Diğer	(545,132)	(818,073)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(988,646)	(1,377,375)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	55,860,000
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	(25,322,449)	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	(4,318,182)	(15,794,455)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6	Diğer	-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(29,640,633)	40,065,545
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	554,999	67,611
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış / (Azalış)	4,541,308	23,552
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2,557,259	2,533,707
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	7,098,567	2,557,259

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar dağıtım tablosu (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem ⁽³⁾ 31 Aralık 2015	Önceki Dönem 31 Aralık 2014 ⁽¹⁾
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	96,634,591	92,566,756
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	19,535,505	18,494,813
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	19,633,980	18,557,015
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler ⁽²⁾	(98,475)	(62,202)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	77,099,086	74,071,943
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5))]	77,099,086	74,071,943
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
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	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
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)	3,9	3,7
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	3,9	3,7
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 (%)	-	-

⁽¹⁾ Şirket 2014 yılı karından 15,794,455 TL tutarında nakit kar dağıtımı ve 1,481,818 TL tutarında yedeklere transfer gerçekleştirmiştir.

⁽²⁾ 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 edilmiştir.

⁽³⁾ 2015 yılı karının dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir.

İlişikteki notlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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 2014 tarih ve 8230 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

Şirket'in faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışı mal alım satımı veya hizmeti arzı ile uğraşan işletmelerin bu satışları dolayısıyla doğmuş veya doğacak her çeşit faturalı alacaklarının alımı, satımı, temellük edilerek tahsili ve başkalarına temliki, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlaması gibi her türlü faktoring hizmetlerinin gerçekleştirilmesi ile konuya ilişkin her türlü danışmanlık, organizasyon ve muhasebe hizmetlerinin verilmesi işlemlerini faktoring şirketlerinin kuruluş ve çalışma esaslarını belirleyen mevzuata uygun olarak yapmaktır. Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı 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 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	2015	Ortaklık payı	2014	Ortaklık payı
1-Kapital Mali ve Gayrimenkul Yatırımlar Holding A.Ş.	19,800,000	99.0000	19,800,000	99.00
2- Vedat Sadioğlu	73,000	0.3650	73,000	0.37
3- Moris Sadioğlu	60,500	0.3025	60,500	0.30
4- Raşel Sadioğlu	26,500	0.1325	26,500	0.13
5- Roza Sadioğlu	20,000	0.1000	20,000	0.10
6- Claudia Sadioğlu	20,000	0.1000	20,000	0.10
Toplam	20,000,000	100.0000	20,000,000	100.00

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 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in 20,000,000 TL tutarında ödenmiş sermayesi bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 74'tür (2014: 68).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. 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 2014 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 ("KKGK") 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 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide olmayan finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan kar veya zarar tablosu 10 Mart 2016 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.

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 2015 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.

2.1.3 Muhasebe tahminleri

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

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

Not 4 ve Not 15 – Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan türev finansal varlıklar ve yükümlülükler

Not 9 – Takipteki alacaklar

Not 13 – Ertelenmiş vergi varlığı ve borcu

Not 20 – Borç ve gider karşılıkları

Not 34 – Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1.4 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 Politikalarındaki Değişiklikler

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 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 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

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

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaı, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Nisan 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca
- veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. 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 - Değişiklikler

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

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

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

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan 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. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Eylül 2015'de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in konsolide olmayan finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem konsolide olmayan finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Şirket, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarından pay alır.

Konsolide olmayan finansal tablolarda, bağlı ortaklıklar TMS 39'a göre muhasebeleştirilmektedir. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı ortaklıklar ve iştirakler, geçerli olması durumunda değer azalışı için ayrılan karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile konsolide olmayan finansal tablolara yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in bağlı ortaklığı %95.79'una sahip olduğu Kapital Menkul Değerler Anonim Şirket'inden oluşmaktadır.

Kapital Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'nun 15 Haziran 2015 tarih 2015/07 sayılı kararı ile Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde yürüttüğü faaliyetlerine, Sermaye Piyasası Kanunu Seri III-39.1 sayılı Tebliğin 57. maddesine istinaden Yönetim Kurulu'nun isteği üzerine 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 2 yıl süre ile geçici olarak durdurulmasına ilişkin, Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvurunun, Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı tarafından 23 Haziran 2015 tarih 16 sayılı toplantısında olumlu karşılanmış ve Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde yürüttüğü faaliyetleri 30 Haziran 2015 tarih saat 18:00 itibarıyla geçici olarak durdurulmuştur.

(b) Finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar faktoring alacakları, nakit ve nakit benzeri, bankalar, 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 alınır. Türev olmayan finansal araçlar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzeri ile bankalar, kasadaki nakit varlıkları ve bankalardaki vadesiz ve üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, olduğu 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.

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.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(b) Finansal araçlar

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, 24 Aralık 2014 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" 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.

Tahsili 1 yıldan az gecikmiş olan faktoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır.

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 Not 2.6.(i)'de 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 gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan alım satım amaçlı türev finansal araçlar olarak sınıflandırılmaktadır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(c) Maddi duran varlıklar ve amortisman

(i) 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.

(i) Maddi duran varlıklar

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

(ii) 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 arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri gerçekleştikçe kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

(iii) 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>
Taşıtlar	5 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl

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

(d) 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 doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri 5 yıldır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(e) Değer düşüklüğü

(i) 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 2014 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.

(ii) 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 orantısız 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.

(f) Sermaye artışları

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(g) 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 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı	%3.88	%2.83
Beklenen maaş / limit artış oranı	%9.4	%6.00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%95	%98

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 ayarlandığı için, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla geçerli olan 3,828.37 TL (2014: 3,438.22 TL) üzerinden hesaplanmıştır.

(h) 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.

(i) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) 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.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(ii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

(iii) Faiz gelir ve giderleri

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

(j) 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 kiralanan varlıklar Şirket'in konsolide olmayan finansal durum tablosunda gösterilmezler.

(k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergileri içermektedir.

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, varlıkların ve yükümlülüklerin ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve yükümlülüklerin yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve kar veya zarar tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilir.

TMS 12 "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 indirimde tabi tutulmamaktadır.

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Şirket belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gerekecek 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.

(I) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in kontrol gücüne sahip ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan Kapital Mali ve Gayrimenkul Holding A.Ş ve grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ve bunların yakın aile üyeleri "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Dipnot 31).

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.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(I) İlişkili taraflar (devamı)

(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.

(m) 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.

(n) 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.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(o) 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.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015	31 Aralık 2014
Kasa/Efektif (Not 3)	49,857	228,129
Bankalar (Not 5)	7,048,710	2,329,130
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı	7,098,567	2,557,259

(p) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

(r) Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirası ("TL")'na çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	2.9076	2.3189
Avro	3.1776	2.8207
İngiliz Sterlini	4.3007	3.5961

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Kasa ve efektif deposu	49,857	-	228,129	-
Toplam	49,857	-	228,129	-

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

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Çapraz döviz değişimleri gerçeğe uygun değer farkı	1,089,302	-	153,285	-
Toplam	1,089,302	-	153,285	-

5. Bankalar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	2,583,027	4,465,683	1,795,783	533,347
Vadeli mevduat	-	-	-	-
Toplam	2,583,027	4,465,683	1,795,783	533,347

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

6. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Faktoring alacakları ve borçları

Faktoring Alacakları

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi diğer faktoring alacakları	1,220,029,184	-	1,128,202,766	-
Yurtiçi iskontolu faktoring alacakları	49,701,386	-	15,120,838	-
Kazanılmamış faiz gelirleri	(1,127,380)	-	(276,221)	-
Toplam	1,268,603,190	-	1,143,047,383	-

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

	31 Aralık 2015	%	31 Aralık 2014	%
Tekstil	326,379,090	26	322,838,149	28
Metal işleme	185,925,163	15	146,897,735	13
Yurtiçi ticaret	116,711,272	9	133,525,383	12
İlaç ve kimya ürünleri	101,522,622	8	80,650,054	7
Otomotiv	79,268,932	6	62,380,834	5
Kağıt hammaddeleri ve kağıt ürünleri	62,582,960	5	59,826,555	5
Ağaç ve ahşap ürünleri	62,511,924	5	58,227,944	5
Plastik ve kauçuk	62,294,638	5	55,369,688	5
Emlakçılık	58,134,172	5	42,049,822	4
Diğer imalat sanayi	38,805,483	3	36,915,021	3
İnşaat ve çimento	37,615,518	3	35,874,064	3
Finansal Aracılık	36,672,089	3	35,453,745	3
Dayanaklı tüketim ürünleri	35,636,731	3	35,387,701	3
Yiyecek ve içecek	23,634,477	2	19,046,438	2
Diğer	44,870,914	4	19,747,702	2
	1,272,565,985	100	1,144,190,835	100

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

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yurtiçi kabili rücu	1,244,703,303	1,114,619,247
Yurtiçi gayri kabili rücu	26,735,302	29,295,367
	1,271,438,605	1,143,914,614

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Faktoring alacakları ve borçları (devamı)

Faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
30 güne kadar	187,615,770	147,001,153
30-90 gün arası	394,808,407	373,923,478
90-180 gün arası	372,067,053	338,125,898
180-360 gün arası	261,322,059	261,447,679
1 yıldan uzun	52,789,901	23,416,406
	1,268,603,190	1,143,914,614

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilmektedir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1,267,452,217	1,141,781,969
Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler	1,150,973	1,265,414
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	30,585,206	21,586,889
Toplam	1,299,188,396	1,164,634,272
Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık	(27,749,791)	(20,719,658)
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar (net)	1,271,438,605	1,143,914,614

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Kefalet	4,537,506,739	-	3,481,633,455	-
Toplam	4,537,506,739	-	3,481,633,455	-

Faktoring Borçları

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	5,485,903	17,585	3,469,391	15,610
Toplam	5,485,903	17,585	3,469,391	15,610

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

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Diğer alacaklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Verilen depozitolar ve teminatlar	6,759	-	7,484	-
Toplam	6,759	-	7,484	-

9. Takipteki alacaklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	30,451,775	133,431	21,453,458	133,431
Özel karşılıklar	(27,616,360)	(133,431)	(20,586,227)	(133,431)
Toplam	2,835,415	-	867,231	-

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Takipteki alacaklar	Ayrılan karşılık	Takipteki alacaklar	Ayrılan karşılık
Tasfiye olunacak alacaklar (90 - 180 gün arası gecikmiş)	5,621,949	(2,786,534)	2,004,641	(1,793,190)
Tasfiye olunacak alacaklar (180 - 360 gün arası gecikmiş)	3,717,890	(3,717,890)	944,839	(289,078)
Zarar niteliğindeki alacaklar (360 gün üzeri gecikmiş)	21,245,367	(21,245,367)	18,637,409	(18,637,390)
Toplam	30,585,206	27,749,791	21,586,889	(20,719,658)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başındaki özel karşılıklar	20,719,658	20,425,706
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 27)	8,178,864	2,377,962
Tahsilatlar/geri çevrilen karşılıklar (Not 26)	(1,148,731)	(2,084,010)
Dönem sonundaki özel karşılıklar	(27,749,791)	20,719,658

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar (Net)

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
<u>Maliyet</u>				
Taşıtlar	1,431,543	206,326	(26,247)	1,611,622
Mobilya ve demirbaşlar	2,454,819	216,840	-	2,671,659
Özel maliyetler	160,096	20,348	-	180,444
	4,046,458	443,514	(26,247)	4,463,725
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Taşıtlar	(973,970)	(151,025)	15,923	(1,109,072)
Mobilya ve demirbaşlar	(1,778,673)	(336,878)	-	(2,115,551)
Özel maliyetler	(142,576)	(6,045)	-	(148,621)
	(2,895,219)	(493,948)	15,923	(3,373,244)
Net kayıtlı değeri	1,151,239	(50,434)	(10,324)	1,090,481

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
<u>Maliyet</u>				
Taşıtlar	1,372,175	59,368	-	1,431,543
Mobilya ve demirbaşlar	1,970,197	485,156	(534)	2,454,819
Özel maliyetler	145,318	14,778	-	160,096
	3,487,690	559,302	(534)	4,046,458
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Taşıtlar	(789,623)	(184,347)	-	(973,970)
Mobilya ve demirbaşlar	(1,631,890)	(147,317)	534	(1,778,673)
Özel maliyetler	(139,753)	(2,823)	-	(142,576)
	(2,561,266)	(334,487)	534	(2,895,219)
Net kayıtlı değeri	926,424		-	1,151,239

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 346,919 TL tutarında finansal kiralama şirketi lehine rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 346,919).

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Maddi olmayan duran varlıklar (net)

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemindeki diğer maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları ve haklar	1,430,140	545,132	-	1,975,272
	1,430,140	545,132	-	1,975,272
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılımları ve haklar	(580,636)	(373,279)	-	(953,915)
	(580,636)	(373,279)	-	(953,915)
Net kayıtlı değeri	849,504		-	(1,021,357)

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemindeki diğer maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları ve haklar	612,067	818,073	-	1,430,140
	612,067	818,073	-	1,430,140
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılımları ve haklar	(464,605)	(116,031)	-	(580,636)
	(464,605)	(116,031)	-	(580,636)
Net kayıtlı değeri	147,462			849,504

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

12. Peşin ödenmiş giderler

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Verilen avanslar	320,692	-	480,449	-
Sigorta giderleri	7,879	-	88,588	-
Diğer	196,480	-	134,067	-
Toplam	525,051	-	703,104	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Ertelenmiş vergi varlığı / borcu

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2014: %20). 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)
Ertelenmiş vergi varlığı	4,383,041	876,608	3,575,761	715,154
İskontolu faktoring alacaklarından kazanılmamış gelirler	1,127,380	225,476	276,211	55,244
İzin karşılığı	637,321	127,464	539,282	107,856
Kıdem tazminatı karşılığı	695,789	139,158	681,135	136,226
Türev işlem değerlendirme farkı	250,964	50,193	340,563	68,113
Peşin ödenmiş faktoring komisyonları	1,671,587	334,317	1,449,500	289,900
Diğer	-	-	289,072	57,815
Ertelenmiş vergi borcu	(1.288.068)	(257.613)	(1,068,948)	(213,789)
Alınan krediler değerlendirme farkı	(89,204)	(17,840)	(505,163)	(101,032)
Türev işlem değerlendirme farkı	(1,089,302)	(217,860)	(153,285)	(30,657)
İhraç edilen tahviller değerlendirme farkı	(32,738)	(6,548)	(135,877)	(27,175)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar matrah farkı	(76,824)	(15,365)	(274,623)	(54,925)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	3,094,973	618,995	2,506,813	501,365

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlara alınmış 618,995 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 501,365 TL).

Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
1 Ocak itibarıyla	501,365	458,111
Ertelenmiş vergi geliri	98,475	62,202
Diğer kapsamlı gelir altında gösterilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (tanımlanmış fayda yükümlülükleri)	19,155	(18,948)
Toplam	618,995	501,365

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Diğer aktifler

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Diğer cari/dönen varlıklar (*)	567,409	-	30,439	-
Toplam	567,409	-	30,439	-

(*) Diğer cari/dönen varlıklar kaleminin 484,831 TL tutarındaki kısmı Şirket'in faktoring işlemi yaptığı bir müşterisine kesilen fazla fatura tutarını, 82,568 TL tutarındaki kısmı ise Şirket'in avukatlarına verdiği avanslardan ve muhtelif alacaklardan oluşmaktadır.

15. Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Çapraz döviz değişimleri gerçeğe uygun değer farkı	250,964	-	340,563	-
Toplam	250,964	-	340,563	-

16. Alınan krediler

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	570,882,976	-	483,458,526	-
Toplam	570,882,976	-	483,458,526	-

				31 Aralık 2015	
		Orijinal tutar		TL karşılığı	Faiz oranı aralığı
Kısa vadeli alınan krediler					
Teminatsız banka kredileri	TL	570,882,976		570,882,976	%11.85-13.50
Toplam alınan krediler		570,882,976		570,882,976	

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. Alınan krediler (devamı)

			31 Aralık 2014		Faiz oranı aralığı
			Orijinal tutar	TL karşılığı	
<i>Kısa vadeli alınan krediler</i>					
Teminatsız banka kredileri	TL	483,458,526	483,458,526	%9.75-%10.75	
Toplam alınan krediler		483,458,526	483,458,526		

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kullandığı kredilerin faiz tiplerine göre detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	570,882,976	-	483,458,526	-
Toplam	570,882,976	-	483,458,526	-

17. İhraç edilen menkul kıymetler

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Değişken faizli tahviller	180,860,000	-	205,860,000	-
Dönem faiz reeskontları	2,660,446	-	2,982,895	-
Toplam	183,520,446	-	208,842,895	-

Şirket 16 Eylül 2015 tarihinde ise 50,000,000 TL nominal değerinde, 24 ay vadeli 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

Şirket 1 Ağustos 2014 tarihinde 80,860,000 TL nominal değerinde 24 ay vadeli 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

Şirket, 21 Kasım 2014 tarihinde ise 50,000,000 TL nominal değerinde 24 ay vadeli 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. İhraç edilen menkul kıymetler (devamı)

Kupon ödeme dönemlerinde değişken faiz uygulanacaktır. Söz konusu tahvillerle ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

ISINCODE	Para Birimi	Vade	Faiz Türü	31 Aralık 2015		
				Faiz Oranı	Nominal Değeri	Değer Değeri
TRSKPTL71616	TL	2016	Değişken	%3.02(*)	80,860,000	82,544,308
TRSKPTL91713	TL	2017	Değişken	%3.32(**)	50,000,000	50,699,688
TRSKPTLK1619	TL	2016	Değişken	%3.07(***)	50,000,000	50,276,450
						183,520,446

(*) Altıncı kupon ödeme dönemine ilişkin üç aylık faiz oranıdır. Kupon ödeme dönemlerinde değişken faiz uygulanmaktadır. Gösterge faiz oranına eklenecek olan spread %2.5 olarak belirlenmiştir. 6. kupon ödemesi için gerçekleşen yıllık gösterge faiz oranı % 10.1916 ve uygulanacak üç aylık kupon faiz oranı % 3.0237 olarak tespit edilmiştir. Diğer kupon ödemeleri için uygulanacak üç aylık faiz oranı hesaplama yöntemi izahnamede belirtilmiştir.

(**) İkinci kupon ödeme dönemine ilişkin üç aylık faiz oranıdır. Kupon ödeme dönemlerinde değişken faiz uygulanmaktadır. Gösterge faiz oranına eklenecek olan spread % 2.9 olarak belirlenmiştir. 2. kupon ödemesi için gerçekleşen yıllık gösterge faiz oranı % 11.0854 ve uygulanacak üç aylık kupon faiz oranı % 3.3174 olarak tespit edilmiştir. Diğer kupon ödemeleri için uygulanacak üç aylık faiz oranı hesaplama yöntemi izahnamede belirtilmiştir.

(***) Beşinci kupon ödeme dönemine ilişkin üç aylık faiz oranıdır. Kupon ödeme dönemlerinde değişken faiz uygulanmaktadır. Gösterge faiz oranına eklenecek olan spread % 2.5 olarak belirlenmiştir. 5. kupon ödemesi için gerçekleşen yıllık gösterge faiz oranı % 10.4024 ve uygulanacak üç aylık kupon faiz oranı % 3.0718 olarak tespit edilmiştir. Diğer kupon ödemeleri için uygulanacak üç aylık faiz oranı hesaplama yöntemi izahnamede belirtilmiştir.

18. Diğer borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
İlişkili taraflara borçlar (*) (Not 31)	-	-	2,541,637	-
Satıcılara Borçlar	216,669	-	252,262	-
Toplam	216,669	-	2,793,899	-

(*) İlişkili taraflara borçlar ortaklara ödenecek temettü borçlarından oluşmaktadır.

19. Ödenecek vergi ve yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek BSMV	975,248	-	821,629	-
Ödenecek gelir vergisi	204,985	-	200,087	-
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	168,859	-	146,759	-
Ödenecek damga vergisi	5,783	-	5,252	-
Toplam	1,354,875	-	1,173,727	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Borç ve gider karşılıkları

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı kıdem ve izin tazminatı karşılıklarından oluşmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3,828.37 TL (2014: 3,438.22 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminat karşılığı	695,789	-	681,135	-
İzin karşılığı	637,321	-	539,282	-
	1,333,110	-	1,220,417	-

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başı, 1 Ocak	681,135	751,443
Hizmet maliyeti	84,655	159,323
Faiz maliyeti	71,666	77,399
Dönem içerisindeki ödemeler	(237,443)	(212,286)
Aktüeryal fark	95,776	(94,744)
Dönem sonu, 31 Aralık	695,789	681,135

Diğer karşılıklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Diğer	2,206	-	1,968	-
	2,206	-	1,968	-

Diğer karşılıklar Aralık 2015 ayına ait telefon ve elektrik gibi genel işletme giderlerine ait fatura karşılıklarından oluşmaktadır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Cari dönem vergi varlığı / borcu

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 4,509,019 TL cari dönem vergi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 5,315,206 TL). Şirket'in 15,124,961 TL peşin ödenmiş kurumlar vergisinin 19,633,980 TL hesaplanan kurumlar vergisinden mahsuplaşmasından sonra kalan 4,509,019 TL ödenecek kurumlar vergisi tutarını içermektedir (31 Aralık 2014: Şirket'in 13,241,809 TL peşin ödenmiş kurumlar vergisinin 18,557,015 TL hesaplanan kurumlar vergisinden mahsuplaşmasından sonra kalan 5,315,206 TL ödenecek kurumlar vergisi tutarını içermektedir).

22. Özkaynaklar

22.1 Ödenmiş Sermaye

Şirket 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in 20,000,000 TL tutarında ödenmiş sermayesi bulunmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL (2014: 1 TL) değerinde 20.000.000 adet (2014: 20.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

22.2 Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermaye yedekleri 1,913,331 TL (31 Aralık 2014: 1,913,331 TL) sermaye enflasyon düzeltme farklarını içeren diğer sermaye yedekleri tutarından oluşmaktadır.

22.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

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 2015 tarihi itibarıyla 95,776 TL brüt aktüeryal kazanç tutarı, 19,155 TL ertelenmiş vergi geliri ile net olarak 76,621 TL olarak finansal tablolarda gösterilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 94,744 TL brüt aktüeryal kayıp tutarı, 18,948 TL ertelenmiş vergi gideri ile net olarak 75,796 TL olarak finansal tablolarda gösterilmiştir.

22.4 Kar Yedekleri

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri sırasıyla 13,467,183 TL (31 Aralık 2014: 11,135,365 TL) ve 408,320,687 TL (31 Aralık 2014: 341,063,885 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.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Özkaynaklar (devamı)

22.5 Geçmiş Yıl Zararları

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 1,174,665 TL geçmiş yıl zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 1,174,665 TL).

22.6 Kar Dağıtım

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

3 Haziran 2014 tarihinde yapılan 2013 Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2013 yılında elde edilen kardan 20,000,000 TL kısmının ortaklara dağıtılması konusunda karar alınmıştır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket 21 Kasım 2014 ve 11 Aralık 2014 tarihlerindeki yönetim kurulu toplantısında alınan karar ile 2013 yılı yasal karından 15,794,455 TL ortaklara, 1,481,818 TL ikinci tertip yasal yedeklere dağıtım gerçekleştirmiştir. Bakiye kalan brüt 2,700,000 TL'lik karın (net: 2,541,637 TL) ise 2015 yılı içerisinde dağıtılmıştır. 04.02.2015 tarihli 2013/03 numaralı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca 04.02.2015 tarihinden itibaren 2015 yılsonuna kadar her ay 200,000 TL olmak üzere kar dağıtımının yapılmasına ve bu dağıtımlardan yasal yedekler ve gelir vergisi stopajları düşüldükten sonra kalan kısmın ortaklara ödenmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Ayrıca, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket 3 Kasım 2015 tarihindeki yönetim kurulu toplantısında alınan karar ile 2013 yılı yasal karından 4,318,182 TL ortaklara, 331,818 TL ikinci tertip yasal yedeklere dağıtım gerçekleştirmiştir.

23. Esas faaliyet gelirleri

Faktoring gelirleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Faktoring alacaklarından alınan faizler	186,822,602	158,562,880
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, (net)	4,913,719	4,007,520
<i>Komisyon gelirleri</i>	<i>4,913,719</i>	<i>4,007,520</i>
Toplam	191,736,321	162,570,400

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. Finansman giderleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Kullanılan kredilere verilen faizler	55,693,764	41,704,820
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	19,493,276	17,273,583
Verilen ücret ve komisyonlar	351,200	130,172
Finansal kiralama giderleri	16,504	-
Toplam	75,554,744	59,108,575

25. Esas faaliyet giderleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Personel giderleri	8,616,300	7,278,810
Kira giderleri	818,264	687,114
Temsil ve ağırlama giderleri	524,152	675,100
Amortisman ve itfa payları	867,228	450,518
Haberleşme giderleri	314,234	428,749
Denetim, müşavirlik ve danışmanlık giderleri	212,817	332,151
Dava takip giderleri	765,531	258,057
Üyelik ve aidat giderleri	354,765	256,811
Seyahat giderleri	239,688	244,679
Bakım-onarım giderleri	418,008	243,932
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	207,362	236,722
Vergi, resim ve harç giderleri	165,743	222,972
Bilgi işlem giderleri	98,374	140,698
Diğer	1,500,104	741,299
Toplam	15,102,570	12,197,612

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. Esas faaliyet giderleri (devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Maaş ve ücretler	4,396,275	3,725,389
Temettü ikramiyeleri	2,007,200	1,649,830
İkramiyeler	1,063,594	970,791
SGK işveren payı	783,003	652,983
Yemek giderleri	228,792	207,270
Diğer	137,436	72,547
Toplam	8,616,300	7,278,810

26. Diğer faaliyet gelirleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem içinde çözülen özel karşılıklar	1,148,731	2,084,010
Kambiyo işlemleri karı	3,971,858	1,319,155
Türev finansal işlem karı	1,078,338	841,717
Bankalardan alınan faizler	42,589	18,794
Diğer	53,504	83,346
Toplam	6,295,020	4,347,022

27. Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	8,178,864	2,377,962
Toplam	8,178,864	2,377,962

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. Diğer faaliyet giderleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Türev finansal işlem zararı	52,723	472,162
Kambiyo işlemleri zararı	2,507,849	194,355
Toplam	2,560,572	666,517

29. Vergi

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde % 10 oranında uygulanan stopaj oranı % 15'e çıkarılmıştır.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD'nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. Vergi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınan vergi karşılığı giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Kurumlar vergisi :		
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(19,633,980)	(18,557,015)
Ertelenmiş vergi geliri:		
İndirilebilir/vergilendirebilir geçici farkların oluşmasından ve kapanmasından kaynaklanan vergi	98,475	62,202
Kar veya zarar tablosuna yansıyan toplam vergi gideri	(19,535,505)	(18,494,813)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015		1 Ocak – 31 Aralık 2014	
Vergi öncesi kar	96,634,591	(%)	92,566,756	(%)
Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı	(19,326,918)	(20)	(18,513,351)	(20)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(303,554)	(0,31)	(70,738)	(0,08)
Vergi istisnasına tabi gelirler			-	-
Diğer farklar	94,967	0,1	89,276	0,1
Kar veya zarar tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi	(19,535,505)	(20)	(18,494,813)	(20)

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

30. Hisse başına kazanç

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ağırlıklı Ortalama Hisse Adedi (Tam)	20,000,000	20,000,000
Ana Ortaklık Hissedarlarına Atfolunan Net Dönem Karı (Tam TL)	77,099,086	74,071,943
Hisse Başına Kar (Tam TL) (*)	3.8549	3.7036

(*)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.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31. İlişkili taraf açıklamaları

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<i>İhraç edilmiş tahvil</i>		
Kapital Menkul Değerler Anonim Şirketi	2,377,490	2,133,166
<i>Ortaklara borçlar</i>		
Ödenecek temettü	-	2,541,637
Toplam	2,377,490	4,674,803

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
<i>Faiz Gelirleri</i>		
Kapital Mali ve Gayrimenkul Yatırım Holding AŞ	22,366	7,957
Toplam	22,366	7,957

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
<i>Faiz Giderleri</i>		
Kapital Mali ve Gayrimenkul Yatırım Holding A.Ş.	-	158,702
Kapital Gayrimenkul Yatırım Geliştirme ve İş. A.Ş.	-	-
Kapital Menkul Değerler Anonim Şirketi	12,663	242,453
Toplam	12,663	401,155

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
<i>Kira Giderleri</i>		
Vedat Sadioğlu	180,000	180,000
Raşel Sadioğlu	180,000	180,000
Kapital Menkul Değerler Anonim Şirketi	155,760	25,960
Toplam	515,760	385,960

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2,101,581 TL (31 Aralık 2014: 1,954,241 TL)'dir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

32. Koşullu varlık ve yükümlülükler

32.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Kefalet	4,537,506,739	-	3,481,633,455	-
Toplam	4,537,506,739	-	3,481,633,455	-

32.2 Türev finansal araçlar

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla çapraz döviz değişim işlemleri alım – satım detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı
TL	48,230,473	48,230,473	14,865,315	14,865,315
Çapraz döviz değişim işlemleri alım toplamı	48,230,473		14,865,315	

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı	Orijinal tutarı (bin)	TL karşılığı
Avro	2,217,795	7,047,265	2,044,851	5,767,911
ABD Doları	13,451,615	39,111,917	3,865,162	8,962,925
Çapraz döviz değişim işlemleri satım toplamı	46,159,184		14,730,836	

32.3 Emanet kıymetler

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring işlemlerine karşılık alınan emanet kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Bankalardaki çekler	1,193,289,371	84,309,982	1,062,572,086	38,295,084
Portföydeki çekler	68,106,291	14,389,108	112,937,662	5,215,701
Karşılıksız çekler	43,199,043	1,593,866	45,551,953	1,111,013
Toplam	1,304,594,705	100,292,956	1,221,061,701	44,621,798

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

33.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket, faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

33.1.1 Kredi riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in İcra Komitesi kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarı ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın konsolide olmayan finansal durum tablosunda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

33.1.2 Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar ve ihraç ettiği tahviller aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir. Ayrıca Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

33.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

33.1.3 Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki 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.

(i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı alacak ve borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları ve Avro'dur. Kur riskini yönetmek için Şirket zaman zaman türev finansal araçlar kullanmaktadır.

(ii) Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

33.2 Risk Yönetimi Açıklamaları

33.2.1 Faiz oranı riski

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	2015			2014		
	TL (%)	Avro (%)	ABD Doları (%)	TL (%)	Avro (%)	ABD Doları (%)
Varlıklar						
Bankalar						
Vadeli mevduat	-	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları	%16,83			%16,09	-	-
Yükümlülükler						
Alınan krediler	%11,46	-	-	%10,94	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	%11,68	-	-	%10,41	-	-
Finansal kiralama borçları			%5,11			%5,11
İlişkili taraflara borçlar	%12,00	-	-	%11,00	-	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

33.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

33.2.1 Faiz oranı riski (devamı)

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

Sabit Faizli	Kayıtlı Değer	
	2015	2014
Factoring alacakları	1,268,603,190	1,143,047,383
Alınan krediler	(570,882,976)	(483,458,526)
Finansal kiralama borçları	(284,343)	336,844
Değişken Faizli		
İhraç edilen tahviller	(183,520,446)	(208,842,895)

31 Aralık 2015 tarihindeki değişken faizli araçların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi dönem karı 1,976,021 (31 Aralık 2014: 1,160,092 TL) daha düşük olacaktı. Faiz oranları 100 baz puan düşük olsaydı, etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktı.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

33.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

33.2.2 Kredi riski

31 Aralık 2015

	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer alacaklar		Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	1,268,603,190	-	-	-	6,759	7,048,710
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1,268,603,190	-	-	-	6,759	7,048,710
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	60,000	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	-	-	-	-	-	-
- net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	2,835,415	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	30,585,206	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(27,749,791)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- 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 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

33.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

33.2.2 Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2014

	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer alacaklar		Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	1,143,047,383	-	-	-	7,484	2,329,130
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1,142,822,383	-	-	-	7,484	2,329,130
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	225,000	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	-	-	-	-	-	-
- net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	867,231	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	21,586,889	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(20,719,658)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

33.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

33.2.3 Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı alacak ve borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları ve Avro'dur. Şirket'in konsolide olmayan finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015 (TL Tutarı)	31 Aralık 2014 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	4,465,683	533,347
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(301,928)	(352,454)
C. Türev finansal araçlar	(46,159,184)	(14,730,836)
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	(41,995,429)	(14,549,943)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2015 ve 2014 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:

2015 BİLANÇO (TL)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Toplam
VARLIKLAR				
Bankalar	1,288,083	3,177,600	-	4,465,683
Faktoring alacakları	-	-	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	1,288,083	3,177,600	-	4,465,683
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Alınan krediler	-	-	-	-
Faktoring borçları	-	(17,585)	-	(17,585)
Finansal kiralama borçları	(284,343)	-	-	(284,343)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(284,343)	(17,585)	-	(301,928)
Brüt pozisyon	1,003,740	3,160,015	-	4,163,755
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	(39,111,917)	(7,047,267)	-	(46,159,184)
Bilanço dışı pozisyon	(39,111,917)	(7,047,267)	-	(46,159,184)
Net yabancı para pozisyonu	(38,108,177)	(3,887,252)	-	(41,995,429)

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

33.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

33.2.3 Döviz kuru riski

2014 BİLANÇO (TL)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Toplam
VARLIKLAR				
Bankalar	533,347	-	-	533,347
Faktoring alacakları	-	-	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	533,347	-	-	533,347
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Alınan krediler	-	-	-	-
Faktoring borçları	-	(15,610)	-	(15,610)
Finansal kiralama borçları	(336,844)	-	-	(336,844)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(336,844)	(15,610)	-	(352,454)
Brüt pozisyon	196,503	(15,610)	-	180,893
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	(8,962,925)	(5,767,911)	-	(14,730,836)
Bilanço dışı pozisyon	(8,962,925)	(5,767,911)	-	(14,730,836)
Net yabancı para pozisyonu	(8,766,422)	(5,783,521)	-	(14,549,943)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 4,199,543 TL kadar azaltacaktır (2014: 1,454,994 TL azaltacaktır).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TL'nin yukarıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kazanması vergi öncesi dönem karını 4,199,543 TL kadar artıracaktır (2014: 1,454,994 TL arttıracaktır.).

Bu analiz 31 Aralık 2015 ve 2014 itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

33.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

33.2.4 Likidite riski

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye ve beklenen vadeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

31 Aralık 2015

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	760.191.253	772.945.964	398.449.065	323.194.201	51.267.988
Alınan krediler	570,882,976	580,503,960	391,684,064	188,819,896	-
İhraç edilen tahviller	183,520,446	186,639,904	1,257,618	134,114,298	51,267,988
Factoring borçları	5,503,488	5,503,488	5,503,488	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	284,343	298,957	38,950	260,007	-

31 Aralık 2015

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	216,669	216,669	216,669	-	-
Diğer borçlar	216,669	216,669	216,669	-	-

31 Aralık 2015

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	838,338	2,071,289	500,698	337,640	-
Türev nakit girişler	1,089,302	48,230,473	637,141	452,161	-
Türev nakit çıkışlar	(250,964)	(46,159,184)	(136,443)	(114,521)	-

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

33.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2014

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	696,123,266	714,762,299	151,300,407	432,363,465	131,098,427
Alınan krediler	483,458,526	495,888,231	142,366,068	353,522,163	-
İhraç edilen tahviller	208,842,895	215,016,311	5,418,554	78,737,757	130,860,000
Faktoring borçları	3,485,001	3,485,001	3,485,001	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	336,844	372,756	30,784	103,545	238,427

31 Aralık 2014

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	2,783,899	2,783,899	2,783,899	-	-
Diğer borçlar	2,783,899	2,783,899	2,783,899	-	-

31 Aralık 2014

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	(187,278)	134,479	(31,584)	166,063	-
Türev nakit girişler	153,285	14,865,315	7,914,665	6,950,650	-
Türev nakit çıkışlar	(340,563)	(14,730,836)	(7,946,249)	(6,784,587)	-

Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar ve 22 no'lu notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Toplam Borçlar ⁽¹⁾	760,658,886	699,257,728
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	7,098,567	2,557,259
Net Borç	753,560,319	696,700,469
Toplam Özkaynak	519,543,078	447,003,936
Özkaynak/borç oranı	69%	%64

(1) Toplam borçlar ödenecek vergi ve yükümlülükleri, borç ve gider karşılıklarını, cari dönem vergi borcunu, ertelenmiş gelirleri ve ertelenmiş vergi borcunu içermemektedir.

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

34. Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer bilgisi

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerleme metotlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, ihraç edilen tahvillerin faiz oranlarının bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, faktoring alacakları, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Aşağıdaki tabloda, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolardaki finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

Finansal varlıklar	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun
<i>Krediler ve alacaklar- itfa edilmiş maliyet ile ölçülen kategorisi</i>				
Nakit değerler	49,857	49,857	228,129	228,129
Bankalar	7,048,710	7,048,710	2,329,130	2,329,130
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	1,271,438,605	1,271,438,605	1,143,914,614	1,143,914,614
Diğer alacaklar	6,759	6,759	7,484	7,484
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar kategorisi</i>				
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	1,089,302	1,089,302	153,285	153,285
<i>Diğer finansal yükümlülükler- itfa edilmiş maliyet ile ölçülen kategorisi</i>				
Alınan krediler	570,882,976	570,882,976	483,458,526	483,458,526
Faktoring borçları	5,503,488	5,503,488	3,485,001	3,485,001
İhraç edilen menkul kıymetler	183,520,446	183,520,446	208,842,895	208,842,895
Finansal kiralama borçları	284,343	284,343	336,844	336,844
Diğer borçlar	216,669	216,669	2,783,899	2,783,899
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar kategorisi</i>				
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	250,964	250,964	340,563	340,563

Kapital Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları tamamlayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

34. Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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 değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2015	1. seviye	2. seviye	3. seviye
Finansal varlıklar	1,089,302	-	1,089,302	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	1,089,302	-	1,089,302	-
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar				
Finansal yükümlülükler	250,964	-	250,964	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	250,964	-	250,964	-
- Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler				

	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi			
	31 Aralık 2014	1. seviye	2. seviye	3. seviye
Finansal varlıklar	153,285	-	153,285	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	153,285	-	153,285	-
Finansal yükümlülükler	340,563	-	340,563	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler				
- Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	340,563	-	340,563	-

35. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.