

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Huzur Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Huzur Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar tablosunun, özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamalarına ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, Huzur Faktoring A.Ş.'nin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 1 Mart 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir. Şirket'in 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarıyla karşılaştırma amaçlı olarak sunulan 1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar tablosu, özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet öz kaynaklar değişim tablosu ve özet nakit akış tablosu tam kapsamlı veya sınırlı denetime tabi tutulmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Didem Deniz Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 9 Ağustos 2017

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET NAZİM HESAP KALEMLERİ.....	3
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	7
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-34
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-13
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	14
NOT 4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR	14-15
NOT 5 FAKTORİNG ALACAKLARI VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR.....	15-17
NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net).....	18
NOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	19
NOT 8 VERGİ	19-20
NOT 9 ALINAN KREDİLER VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	21
NOT 10 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	22
NOT 11 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI.....	22-23
NOT 12 ÖZKAYNAKLAR	23
NOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24
NOT 14 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24-25
NOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	25-32
NOT 16 FİNANSAL ARAÇLAR	32-34
NOT 17 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	34

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş (Cari Dönem) 30 Haziran 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş (Önceki Dönem) 31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	3	12.488	-	12.488	3.913	-	3.913
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	-	66.202	66.202	-	-	-
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	-	-	66.202	66.202	-	-	-
III. BANKALAR	3	290.093	-	290.093	2.069.477	-	2.069.477
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	5	212.702.011	-	212.702.011	188.153.948	-	188.153.948
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		212.702.011	-	212.702.011	188.153.948	-	188.153.948
6.1.1 Yurt İçi		223.335.660	-	223.335.660	197.464.606	-	197.464.606
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(10.633.649)	-	(10.633.649)	(9.310.658)	-	(9.310.658)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR		1.923.074	-	1.923.074	2.031.810	-	2.031.810
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	5	1.025.422	-	1.025.422	1.981.334	-	1.981.334
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		6.897.556	-	6.897.556	7.059.963	-	7.059.963
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(5.872.134)	-	(5.872.134)	(5.078.629)	-	(5.078.629)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	6	8.394.732	-	8.394.732	8.523.767	-	8.523.767
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	7	249.818	-	249.818	227.647	-	227.647
17.1 Serefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		249.818	-	249.818	227.647	-	227.647
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER		383.513	-	383.513	183.233	-	183.233
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	8	2.819.452	-	2.819.452	2.550.887	-	2.550.887
XXI. DİĞER AKTİFLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		227.800.603	66.202	227.866.805	205.726.016	-	205.726.016
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		227.800.603	66.202	227.866.805	205.726.016	-	205.726.016

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2017 (Cari Dönem)			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016 (Önceki Dönem)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL	4	-	3.196	3.196	-	192.860	192.860
II. ALINAN KREDİLER	9	169.558.278	-	169.558.278	150.784.242	-	150.784.242
III. FAKTORİNG BORÇLARI		28.812	-	28.812	37	-	37
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		983.818	-	983.818	1.241.198	-	1.241.198
4.1 Finansal Kiralama Borçları		1.131.258	-	1.131.258	1.488.387	-	1.488.387
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Erteleilmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(147.440)	-	(147.440)	(247.189)	-	(247.189)
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	10	24.500.854	-	24.500.854	24.055.291	-	24.055.291
5.1 Bonolar		24.500.854	-	24.500.854	16.433.541	-	16.433.541
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	7.621.750	-	7.621.750
VI. DİĞER BORÇLAR		188.366	-	188.366	162.453	-	162.453
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		251.329	-	251.329	238.023	-	238.023
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER		696.074	-	696.074	605.946	-	605.946
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	11	1.272.021	-	1.272.021	571.620	-	571.620
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.234.621	-	1.234.621	531.357	-	531.357
10.3 Diğer Karşılıklar		37.400	-	37.400	40.263	-	40.263
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	8	650.634	-	650.634	435.132	-	435.132
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		198.130.186	3.196	198.133.382	178.093.942	192.860	178.286.802
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR		29.733.423	-	29.733.423	27.439.214	-	27.439.214
16.1 Ödenmiş sermaye	12	20.150.000	-	20.150.000	20.150.000	-	20.150.000
16.2 Sermaye yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse senedi ihraç primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse senedi iptal kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer sermaye yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(171.088)	-	(171.088)	(48.748)	-	(48.748)
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr yedekleri		7.337.962	-	7.337.962	3.024.240	-	3.024.240
16.5.1 Yasal yedekler		705.046	-	705.046	489.361	-	489.361
16.5.2 Statü yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü yedekler		6.632.916	-	6.632.916	2.534.879	-	2.534.879
16.5.4 Diğer kâr yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya zarar		2.416.549	-	2.416.549	4.313.722	-	4.313.722
16.6.1 Geçmiş yıllar kâr veya zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem net kâr veya zararı		2.416.549	-	2.416.549	4.313.722	-	4.313.722
PASİF TOPLAMI		227.863.609	3.196	227.866.805	205.533.156	192.860	205.726.016

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ ÖZET NAZIM HESAP KALEMLERİ

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş (Cari Dönem) 30 Haziran 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş (Geçmiş Dönem) 31 Aralık 2016		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		24.334.776	-	24.334.776	20.982.112	-	20.982.112
III.	ALINAN TEMİNATLAR	14	4.861.754.486	-	4.861.754.486	3.656.809.796	-	3.656.809.796
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	14	54.772.686	-	54.772.686	37.818.488	-	37.818.488
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	14	2.209.576	2.109.512	4.319.088	1.948.141	2.108.434	4.056.575
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		2.209.576	2.109.512	4.319.088	1.948.141	2.108.434	4.056.575
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		2.209.576	2.109.512	4.319.088	1.948.141	2.108.434	4.056.575
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	14	230.299.353	2.618.454	232.917.807	204.594.748	2.445.742	207.040.490
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			5.173.370.877	4.727.966	5.178.098.843	3.922.153.285	4.554.176	3.926.707.461

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2016
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		26.828.869	13.934.108	23.849.696	12.493.513
	FAKTORİNG GELİRLERİ		26.828.869	13.934.108	23.849.696	12.493.513
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		26.053.177	13.546.296	23.078.859	12.076.052
1.1.1	İskontolu		26.053.177	13.546.296	23.078.859	12.076.052
1.1.2	Diğer		-	-	-	-
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		775.692	387.812	770.837	417.461
1.2.1	İskontolu		775.692	387.812	770.837	417.461
1.2.2	Diğer		-	-	-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		(13.584.797)	(7.145.800)	(12.619.149)	(6.584.332)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(11.511.280)	(6.082.715)	(11.365.331)	(5.860.706)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(99.750)	(71.417)	-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(1.748.183)	(872.950)	(1.089.390)	(646.884)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(225.584)	(118.718)	(164.428)	(76.742)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		13.244.072	6.788.308	11.230.547	5.909.181
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)		(9.644.473)	(4.587.051)	(7.509.608)	(3.727.584)
4.1	Personel Giderleri		(6.761.504)	(3.304.523)	(5.105.269)	(2.523.017)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(49.433)	(31.077)	(33.237)	(16.838)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(2.833.536)	(1.251.451)	(2.312.729)	(1.174.382)
4.5	Diğer		-	-	(58.373)	(13.347)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		3.599.599	2.201.257	3.720.939	2.181.597
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		714.046	263.589	642.727	304.207
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		34.068	16.724	6.915	2.791
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		363.564	119.328	207.438	124.667
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		363.564	119.328	207.438	124.667
6.5.2	Diğer		-	-	-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		7.250	7.250	8.650	1.562
6.7	Diğer		309.164	120.287	419.724	175.187
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)		(965.444)	(282.021)	(2.635.084)	(362.009)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		(114.856)	(32.086)	(168.082)	(162.141)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-	-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(107.699)	(25.338)	(161.469)	(160.822)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(6.564)	(6.512)	(6.598)	(1.313)
8.5	Diğer		(593)	(236)	(15)	(6)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		3.233.345	2.150.739	1.560.500	1.961.654
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KARIZARARI		-	-	-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		3.233.345	2.150.739	1.560.500	1.961.654
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(816.796)	(432.935)	140.841	(382.942)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(1.054.776)	(653.142)	(709.262)	(637.887)
13.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi		-	-	-	-
13.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi		237.980	220.207	850.103	254.945
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		2.416.549	1.717.804	1.701.341	1.578.712
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 (XV-XVI)		-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
18.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi		-	-	-	-
18.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi		-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-	-	-
XX.	NET DÖNEM KARIZARARI (XIV+XIX)		2.416.549	1.717.804	1.701.341	1.578.712
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,1199	0,0853	0,0844	0,0783
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,1199	0,0853	0,0844	0,0783
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2016
	Dipnot				
I. DÖNEM KARI/ZARARI		2.416.549	1.717.804	1.701.341	1.578.712
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		122.340	81.966	7.760	(32.610)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		152.925	102.457	9.700	(40.763)
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(30.585)	(20.491)	(1.940)	8.153
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(30.585)	(20.491)	(1.940)	8.153
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-	-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-	-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-	-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-	-	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		2.538.889	1.799.770	1.709.101	1.546.102

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

							Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler											
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Kar veya Zarar	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) I																					
I.	Ocak – 30 Haziran 2016	20.150.000	-	-	-	-	-	(40.414)	-	-	-	-	1.806.899	428.494	-	1.378.405	-	1.217.341	-	1.217.341	23.133.826
II.	Dönem Başı Bakiyesi - 1 Ocak 2016																				
2.1	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																				
2.2	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																				
III.	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	20.150.000	-	-	-	-	-	(40.414)	-	-	-	-	1.806.899	428.494	-	1.378.405	-	1.217.341	-	1.217.341	23.133.826
IV.	Yeni Bakiye (I+II)							(7.660)													(7.660)
V.	Toplam Kapsamlı Gelir																				
VI.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																				
VII.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																				
VIII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																				
IX.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																				
X.	Sermaye Benzeri Krediler																				
XI.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış																				
XII.	Dönem Net Kar veya Zararı																	1.701.342		1.701.342	1.701.342
12.1	Kar Dağıtım												1.217.341	60.867		1.156.474		(1.217.341)		(1.217.341)	
12.2	Dağıtılan Temettü																				
12.3	Yedeklere Aktarılan Tutarlar												1.217.341	60.867		1.156.474		(1.217.341)		(1.217.341)	
	Diğer																				
	Dönem Sonu Bakiyesi – 30 Haziran 2016 (III+IV+.....+XI+XII)	20.150.000	-	-	-	-	-	(48.074)	-	-	-	-	3.024.240	489.361	-	2.534.879	-	1.701.342	-	1.701.342	24.827.507
CARİ DÖNEM (Sınırlı Denetimden Geçmiş)																					
1 Ocak – 30 Haziran 2017																					
I.	Dönem Başı Bakiyesi – 1 Ocak 2017	20.150.000	-	-	-	-	-	(48.748)	-	-	-	-	3.024.240	489.361	-	2.534.879	-	4.313.722	-	4.313.722	27.439.214
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																				
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																				
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																				
III.	Yeni Bakiye (I+II)	20.150.000	-	-	-	-	-	(48.748)	-	-	-	-	3.024.240	489.361	-	2.534.879	-	4.313.722	-	4.313.722	27.439.214
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir							(122.340)													(122.340)
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																				
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																				
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																				
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																				
IX.	Sermaye Benzeri Krediler																				
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış																				
XI.	Dönem Net Kar veya Zararı																				
XII.	Kar Dağıtım												4.313.722	215.685		4.098.037		2.416.549		2.416.549	2.416.549
12.1	Dağıtılan Temettü																				
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar												4.313.722	215.685		4.098.037		(4.313.722)		(4.313.722)	
12.3	Diğer																				
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	20.150.000	-	-	-	-	-	(171.088)	-	-	-	-	7.337.962	705.046	-	6.632.916	-	2.416.549	-	2.416.549	29.733.423

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

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Haziran 2016
	Dipnot		
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		2.738.472	1.371.555
1.1.1 Alınan Faizler/Factoring Gelirleri		-	-
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		24.730.185	23.856.611
1.1.3 Kiralama Giderleri		(13.231.370)	(12.619.149)
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		749.779	642.727
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5	171.939	241.042
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(6.761.504)	(5.138.505)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(839.274)	(602.270)
1.1.10 Diğer		(2.081.283)	(5.008.901)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(4.483.561)	(3.061.259)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(23.234.608)	(30.122.243)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(426.311)	(1.741.790)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		28.776	12.324
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net artış (Azalış)		-	-
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		18.420.609	28.038.267
1.2.6 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		727.973	752.183
I. Esas Faaliyetlerinden Kullanılan Net Nakit Akışı		(1.745.089)	(1.689.704)
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		(218.137)	(326.977)
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		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit Akışı		(218.137)	(326.977)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		24.945.563	10.000.000
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(24.500.000)	(7.463.770)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(253.146)	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		192.417	2.536.230
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış) / Artış		(1.770.809)	519.549
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		2.073.390	4.241
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	302.581	523.790

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Huzur Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 7 Kasım 2008 tarih ve 7184 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak 3 Kasım 2008 tarihinde kuruluşu tescil edilmiş bir anonim şirkettir.

Şirket'in Huzur Faktoring Finansal Hizmetler A.Ş. olan ticaret unvanı 26 Mart 2012 tarih 2012/20 No'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Huzur Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği 25 Temmuz 2012 tarih ve 8119 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 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK")'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 112 çalışanı vardır (31 Aralık 2016: 107). Şirket, faktoring faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

Şirket kayıtlı adresi Büyükdere Caddesi No: 74/A Torun Center D Blok Kat:10 D:40 Mecidiyeköy-Şişli-İstanbul/Türkiye adresindedir.

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren ara dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 9 Ağustos 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu özet finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	Oran (%)	31 Aralık 2016	Oran (%)
Nesim Peres	6.830.600	33,90	6.830.600	33,90
Avram Peres	2.927.400	14,53	2.927.400	14,53
Verda Mişulam	3.024.710	15,00	3.024.710	15,00
Eti Peres	1.756.440	8,72	1.756.440	8,72
Sibel Kamayor	1.756.440	8,72	1.756.440	8,72
Meryem Merkada Peres	1.756.440	8,72	1.756.440	8,72
Ester İpekeli	1.756.440	8,72	1.756.440	8,72
Metin Mutal	341.530	1,69	341.530	1,69
Toplam	20.150.000	100,00	20.150.000	100,00

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, finansal tablolarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamalarına ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait finansal tabloları ile beraber okunmalıdır. Şirket’in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolarında, 1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait yıl sonu finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları değiştirilmeden uygulanmaya devam etmiştir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan türev finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da düzenlenmiş TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7 "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 "Gelir vergileri"ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- 2014 - 2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler;
 - TFRS 12 "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 9, 'Finansal araçlar' ("TFRS 9"); 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'taki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- TFRS 16, 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı' nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS 4, 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, 'Yatırım amaçlı gayrimenkuller' standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, 'Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması', TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TMS 28, 'İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar', 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, 'Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri', 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri", 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

TFRS 16 'Kiralama işlemleri'

TFRS Yorum 22, 'Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır:

TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' değişiklikler

TMS 7 'Nakit akış' tabloları değişiklikler

TMS 12 'Gelir vergileri' değişiklikler

TMS 40, 'Yatırım amaçlı gayrimenkuller' değişiklikler

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri

TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler

TFRS 17 'Sigorta Sözleşmeleri'

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıda yer alan ve henüz yürürlüğe girmemiş standartlardan TFRS 9 dışında Şirket'in finansal tablolarında önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir. Şirket'in TFRS 9'a göre değer düşüklüğü modeli üzerindeki çalışmaları devam etmektedir. Mevcut durumda, Şirket yönetimi, yeni değer düşüklüğü modeli metodolojinin belirlenmesi, bilgi sistem alt yapısının oluşturulması ve uygulanacak olan modelin finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerinin ölçülmesi konuları üzerinde çalışmaktadır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket'in bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Şirket, BDDK tarafından yayımlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak ayırmış olduğu şüpheli alacak karşılıkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi yaratmaktadır. Şirket, şüpheli alacak karşılıkları üzerinden yaratmış olduğu ertelenmiş vergi aktiflerini gelecek dönemlerde kurumlar vergisi matrahında bir indirim kalemi olarak kullanabileceğini ve vergi avantajından yararlanabileceğini öngörmektedir.

Faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri:

Faktoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Şirket, "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak söz konusu tebliğde belirtilen şartlara göre factoring alacaklarına ilişkin özel karşılıklarını finansal tablolarına yansıtmaktadır. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket bu tebliğe göre değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için 5.872.134 TL (31 Aralık 2016: 5.078.629 TL) tutarında özel karşılık ayırmıştır (Dipnot 5).

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ VE BANKALAR

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kasa bakiyesi	12.488	3.913
Vadesiz mevduat	290.093	268.758
Vadeli mevduat	-	1.800.719
	302.581	2.073.390

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

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Şirket'in vadeli mevduatların detayları aşağıda sunulmuştur).

	Faiz oranı (%)	Vade	Para birimi	Tutar
Vadeli Mevduat	7.30	2 Ocak 2017	TL	1.800.719
Toplam				1.800.719

Nakit akış tablosuna baz olan orjinal vadesi 3 aydan kısa olan nakit ve nakit benzeri değerler vadeli mevduatlar üzerindeki faiz tahakkuklarını içermemektedir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı 302.581 TL'dir (30 Haziran 2016: 523.790).

4. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla türev finansal araçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Nominal tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler (-)
30 Haziran 2017			
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar			
Para swapları (Dipnot 14)	4.319.088	66.202	(3.196)
Toplam	4.319.088	66.202	(3.196)

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla türev finansal araçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Nominal tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler (-)
31 Aralık 2016			
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar			
Para swapları (Dipnot 14)	4.056.575	-	(192.860)
Toplam	4.056.575	-	(192.860)

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi faktoring alacakları	223.335.660	197.464.606
Takipteki faktoring alacakları	6.897.556	7.059.963
Brüt faktoring alacakları	230.233.216	204.524.569
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı (-)	(5.872.134)	(5.078.629)
Kazanılmamış faiz gelirleri (-) (*)	(10.633.649)	(9.310.658)
Faktoring alacakları, net	213.727.433	190.135.282

(*) Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirlerin ilgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmını ifade etmektedir.

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 224.633.452 TL'dir (31 Aralık 2016: 199.142.647 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in faktoring alacaklarının tamamı sabit faizlidir.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Factoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	223.180.450	197.208.414
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	155.210	256.192
Değer düşüklüğüne uğramış	6.897.556	7.059.963
Brüt toplam	230.233.216	204.524.569
Takipteki factoring alacakları değer		
düşüklüğü karşılığı (-)	(5.872.134)	(5.078.629)
Kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(10.633.649)	(9.310.658)
Factoring alacakları, net	213.727.433	190.135.282

Şirket 30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla sırasıyla 155.210 TL ve 256.192 TL tutarındaki vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış factoring alacaklarının tahsilat kalitesinde bir değişiklik bulunmadığı ve tahsil edilebilir olarak değerlendirmekte olduğundan ilgili alacaklar için 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla karşılık ayırmamıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış factoring alacaklarının detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
30 Güne Kadar	144.170	158.215
30 - 60 Gün Arası	8.000	34.210
60 - 90 Gün Arası	3.040	63.767
Toplam	155.210	256.192

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla factoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
1 aya kadar	65.858.628	56.548.570
1 - 3 ay	80.640.121	82.800.641
3 - 12 ay	66.182.899	48.792.437
1 yıl ve üzeri	20.363	12.300
	212.702.011	188.153.948

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yeniden yapılandırılan faktoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 86.305 TL tutarında yeniden ödeme planına bağlanmış faktoring alacakları bulunmaktadır).

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	(%)	31 Aralık 2016	(%)
Toptan ve perakende ticareti	51.654.154	24	42.528.141	23
İnşaat	44.527.405	21	37.863.385	20
Metal sanayi	31.530.324	16	25.641.576	14
Taşımacılık ve motorlu araçlar	15.009.415	7	17.034.812	9
Mobilya ve ağaç ürünleri	10.228.944	5	8.483.242	5
Otelcilik, emlak kiralama ve işletmecilik	9.524.260	4	8.514.457	5
Tekstil	9.052.317	4	7.899.437	4
Kimya ve kimyevi ürünler	8.133.454	4	8.510.013	5
Makine, teçhizat ve ekipman sanayi	7.849.835	4	7.565.751	4
Elektrikli ve optik aletler	3.033.105	1	3.778.102	2
Diğer	22.158.798	10	20.335.032	9
	212.702.011	100	188.153.948	100

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılan karşılık (-)	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılan karşılık (-)
Vadesi 0-3 ay geçen	172.948	(18.672)	1.116.470	(170.659)
Vadesi 3-6 ay geçen	418.940	(89.065)	720.062	(145.065)
Vadesi 6-12 ay geçen	1.098.143	(556.872)	1.022.311	(561.785)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	5.207.525	(5.207.525)	4.201.120	(4.201.120)
	6.897.556	(5.872.134)	7.059.963	(5.078.629)

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	5.078.629	4.812.209
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	965.444	2.635.084
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar (-)	(171.939)	(241.042)
Vazgeçilen alacaklar	-	(17.199)
Dönem sonu - 30 Haziran	5.872.134	7.189.052

(*) Şirket'in tahsili gecikmiş faktoring alacaklarından seçilerek oluşturulan portföylerin Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye hasılat paylaşımı yöntemiyle devri sonucunda aktiften silinen tutarlardan oluşmaktadır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren dönemde, maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2017
Binalar	5.573.185	-	-	-	5.573.185
Mobilya ve demirbaşlar	3.080.540	158.071	-	-	3.238.611
Özel maliyetler	641.572	7.644	-	-	649.216
Taşıtlar	629.298	185.365	(49.418)	-	765.245
	9.924.595	351.080	(49.418)	-	10.226.257
Birikmiş amortisman (-)					
Binalar (-)	(28.095)	(55.274)	-	-	(83.369)
Mobilya ve demirbaşlar (-)	(796.688)	(280.525)	-	-	(1.077.213)
Özel maliyetler (-)	(366.590)	(60.012)	-	-	(426.602)
Taşıtlar (-)	(209.455)	(53.110)	18.224	-	(244.341)
	(1.400.828)	(448.921)	18.224	-	(1.831.525)
Net defter değeri	8.523.767				8.394.732

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yılda maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2016
Binalar (*)	-	301.693	-	5.271.492	5.573.185
Mobilya ve demirbaşlar	919.859	2.160.681	-	-	3.080.540
Özel maliyetler	641.572	-	-	-	641.572
Taşıtlar	512.988	285.336	(169.026)	-	629.298
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	5.271.492	-	-	(5.271.492)	-
	7.345.911	2.747.710	(169.026)	-	9.924.595
Birikmiş amortisman (-)					
Binalar (-)	-	(28.095)	-	-	(28.095)
Mobilya ve demirbaşlar (-)	(541.709)	(254.979)	-	-	(796.688)
Özel maliyetler (-)	(238.684)	(127.906)	-	-	(366.590)
Taşıtlar (-)	(286.968)	(76.577)	154.090	-	(209.455)
	(1.067.361)	(487.557)	154.090	-	(1.400.828)
Net defter değeri	6.278.550				8.523.767

(*) 1 Ekim 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yapılmakta olan binanın yapımı tamamlanmış ve binalara transfer olmuştur. Şirket'in sahip olduğu bina üzerinde alınan kredilere ilişkin olarak bankalara vermiş olduğu 10.000.000 TL ipotek bulunmaktadır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 5.564.118 TL tutarında sigorta bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 6.097.200 TL).

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının tamamı bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bilgisayar yazılımlarının maliyeti 689.089 TL, birikmiş itfa payları 439.271 TL olup maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 249.818 TL'dir (31 Aralık 2016: bilgisayar yazılımlarının maliyeti 621.262 TL, birikmiş itfa payları 393.615 TL olup maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 227.647 TL).

8. VERGİ

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi oranı %20'dir. (31 Aralık 2016: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dönem içinde ödenen geçici vergi (-)	(404.142)	(988.783)
Dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.054.776	1.423.915
Ödenecek kurumlar vergisi	650.634	435.132

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi (giderleri)/gelirleri aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Dönem vergi gideri (-)	(1.054.776)	(709.262)
Ertelenmiş vergi geliri	237.980	850.103
Toplam vergi (gideri)/geliri	(816.796)	140.841

Dönem vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Vergi öncesi kar	3.233.345	1.560.501
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(646.669)	(312.100)
Kanunen kabul edilmeyen gelir/giderlerin etkisi, net	(170.127)	(452.941)
Cari dönem vergi (gideri)/geliri	(816.796)	(765.041)

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. VERGİ (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kazanılmamış faiz gelirleri	10.884.992	9.548.678	2.176.998	1.909.736
Şüpheli faktoring alacak karşılığı	3.753.596	4.049.442	750.719	809.888
Personel prim karşılığı (Dipnot 11)	550.000	100.000	110.000	20.000
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 11)	451.013	248.655	90.203	49.731
Kullanılmamış izin karşılığı (Dipnot 11)	233.608	182.702	46.722	36.540
Türev araç değerlendirme farkları (Dipnot 4)	3.196	192.860	639	38.572
İşçi davası karşılığı (Dipnot 11)	37.400	37.400	7.480	7.480
Ertelenmiş vergi varlıkları	15.913.805	14.359.737	3.182.761	2.871.947
Peşin ödenen iskonto bedelleri (-)	(1.262.835)	(1.091.584)	(252.567)	(218.317)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerinde geçici farklar (-)	(430.165)	(453.781)	(86.033)	(90.756)
Türev araç değerlendirme farkları (-)	(66.201)	-	(13.240)	-
İhraç edilen menkul kıymet değerlendirme farkları (-)	(57.329)	(59.935)	(11.466)	(11.987)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.816.530)	(1.605.300)	(363.306)	(321.060)
Ertelenmiş vergi varlıkları net	14.097.275	12.754.437	2.819.455	2.550.887

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	2.550.887	2.018.607
Kar veya zarar tablosunda gösterilen ertelenmiş vergi geliri	237.980	850.103
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen Ertelenmiş vergi geliri	30.585	1.940
Dönem sonu - 30 Haziran	2.819.452	2.870.650

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. ALINAN KREDİLER VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Alınan Krediler

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

30 Haziran 2017				
	Para birimi	Orijinal tutar	TL Karşılığı	Faiz oranı aralığı (%)
Kısa vadeli banka kredileri	TL	162.629.313	162.629.313	13,50-16,85
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	TL	2.040.989	2.040.989	11,71-15,07
Uzun vadeli banka kredileri	TL	4.887.976	4.887.976	13,02-15,20
Toplam alınan krediler		169.558.278	169.558.278	

31 Aralık 2016				
	Para birimi	Orijinal tutar	TL karşılığı	Faiz oranı aralığı (%)
Kısa vadeli banka kredileri	TL	144.819.428	144.819.428	10,15-15,75
Uzun vadeli kredilerim kısa vadeli kısımları	TL	1.807.677	1.807.677	12,19-16,98
Uzun vadeli krediler	TL	4.157.137	4.157.137	13,02-15,20
Toplam alınan krediler		150.784.242	150.784.242	

Şirket 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla tüm kredilerini yurtiçi bankalardan kullanmıştır. Şirket almış olduğu kredilere üzerinde 10.000.000 TL tutarında bina ipoteği bulunmaktadır. Şirket'in kullanmış olduğu taşıt kredilerine ilişkin araç rehinleri mevcuttur.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla almış olduğu kredilerin ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
0-1 yıl içerisinde ödenecek	164.670.302	146.627.105
1-2 yıl içerisinde ödenecek	2.176.533	2.019.341
2-5 yıl içerisinde ödenecek	2.711.443	2.137.796
	169.558.278	150.784.242

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İhraç edilen bonolar	24.500.854	16.433.541
İhraç edilen tahviller	-	7.621.750
	24.500.854	24.055.291

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin detayları aşağıdaki gibidir:

ISIN KODU	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal tutar	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TRFHZRF81712 (*)	17 Şubat 2017	12.000.000	11 Ağustos 2017	Nitelikli yatırımcıya satış	-
TRFHZRFK1716 (*)	8 Haziran 2017	13.500.000	30 Kasım 2017	Nitelikli yatırımcıya satış	-

(*) Şirket'in ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin sabit faizli olup ortalama faiz oranı %15'tir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin detayları aşağıdaki gibidir:

ISIN KODU	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal tutar	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TRSHZRF51718 (**)	25 Mayıs 2016	7.500.000	25 Mayıs 2017	Nitelikli yatırımcıya satış	Üç ayda bir
TRFHZRF21718 (***)	26 Ağustos 2016	10.000.000	17 Şubat 2017	Nitelikli yatırımcıya satış	-
TRFHZRF61714 (***)	15 Aralık 2016	7.000.000	8 Haziran 2017	Nitelikli yatırımcıya satış	-

(**) Şirket'in ihraç etmiş olduğu menkul kıymet değişken faizli olup, faiz oranı %15,15 - %16,25 aralığındadır.

(***) Şirket'in ihraç etmiş olduğu menkul kıymetler sabit faizli olup ortalama faiz oranı %14'tür.

11. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülükleri karşılığı detayları aşağıdaki gibidir:

a) Çalışan hakları yükümlülükleri karşılığı

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Personel prim karşılığı	550.000	100.000
Kıdem tazminatı karşılığı	451.013	248.655
Kullanılmamış izin karşılığı	233.608	182.702
	1.234.621	531.357

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

b) Diğer karşılıklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer karşılıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İşçi davası karşılığı	37.400	37.400
Diğer karşılıklar	-	102.863
	37.400	140.263

12. ÖZKAYNAKLAR

12.1 Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 20.150.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 20.150.000 TL). 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2016: 1 TL) değerinde 20.150.00 adet (31 Aralık 2016: 20.150.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

12.2 Kar Yedekleri

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 705.046 TL (2016: 489.361 TL) tutarında birinci tertip yasal yedeklerden ve 6.632.916 TL (2016: 2.534.879 TL) tutarında 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, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

12.3 Geçmiş Yıl Karları

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıl karları/zararları bulunmamaktadır.

12.4 Kar Dağıtımı

Şirket 2016 ve 2017 yılları içerisinde kar dağıtımında bulunmamıştır. Bu rapor imza tarihi itibarıyla Şirket Genel Kurul'unun almış olduğu kar dağıtım kararı bulunmamaktadır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bir kuruluşun diğer bir kuruluşu kontrol edebilmesi veya finansal ve faaliyet kararlarında önemli bir etki yaratabilmesi durumunda söz konusu taraflar ilişkili kuruluş olarak nitelendirilir. Şirket, hisselerinin tamamına sahip olan Peres Ailesi tarafından kontrol edilmektedir. Şirket'in nihai sahibi Peres Ailesi olup ilişikteki finansal tablolarda Peres Ailesi ve ilişkili kuruluşları ilişkili taraflar olarak gösterilmektedir. İlişkili taraflar aynı zamanda Şirket'in yönetimi, yönetim kurulu üyeleri ve ailelerini de içermektedir.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara dönem ve 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıl itibarıyla Şirket'in aşağıda sunulan üst yönetime sağlanan ücret ve menfaatler dışında ilişkili taraf işlemleri bulunmamaktadır.

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.983.298 TL'dir (31 Aralık 2016: 2.806.359 TL).

14. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1 Alınan Teminatlar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alınan kefaletler (*)	2.861.898.867	2.162.004.315
Munzam senetler	1.999.855.619	1.494.805.481
	4.861.754.486	3.656.809.796

(*) Şirket BDDK'nın 24049440-045.01(13/1.2)-764 sayılı tebliği gereğince faktoring işlemlerine ilişkin olarak almış olduğu kefaletleri nazım hesaplarda kayıt altına almaktadır.

14.2 Türev Finansal Araçlar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in türev finansal araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Para swapları	2.209.576	2.109.512	1.948.141	2.108.434
- ABD Doları	2.076.282	1.976.218	1.529.677	1.680.174
- Avro	133.294	133.294	418.464	428.260
	2.209.576	2.109.512	1.948.141	2.108.434

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

14.3 Emanet kıymetler

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in emanet kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Bankalardaki çekler ve kambyo senetleri	211.997.877	2.334.751	186.053.311	2.184.948
Portföydeki çekler ve kambyo senetleri	10.057.453	243.370	10.743.020	161.368
Karşılıksız çekler ve kambyo senetleri	8.244.023	40.333	7.798.417	99.426
	230.299.353	2.618.454	204.594.748	2.445.742

14.4 Verilen teminatlar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Finansal kiralama ve faktoring şirketlerine verilen teminatlar	31.246.940	31.808.063
Bankalara verilen teminatlar	23.500.000	6.000.000
Mahkemelere verilen teminatlar	25.746	10.425
	54.772.686	37.818.488

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Şirket, faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski
Likidite Riski
Piyasa Riski
Sermaye yönetimi 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.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Kredi riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Mali Tahlil ve İstihbarat Birimi 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 kriterlerini 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 itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her gün 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 finansal durum tablosunda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	227.866.805	100	198.130.186	100
	227.866.805	100	198.130.186	100
31 Aralık 2016	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	205.726.016	100	178.286.802	100
	205.726.016	100	178.286.802	100

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Kredi riski (Devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

30 Haziran 2017	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalar	Finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan (1) azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	212.702.011	-	-	-	1.923.074	290.093	-	-
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	212.546.801	-	-	-	1.923.074	290.093	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların -net defter değeri	-	155.210	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	1.025.422	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	6.897.556	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(5.872.134)	-	-	-	-	-
-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. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Kredi riski (Devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

31 Aralık 2016	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalar	Finansal varlıklar	Hazır finansal varlıklar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan (1) azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	188.153.948	-	-	-	2.031.810	2.069.477	-	-
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	187.811.451	-	-	-	2.031.810	2.069.477	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	86.305	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların		256.192							
-net defter değeri	-	256.192	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		-	-	1.981.334	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	7.059.963	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(5.078.629)	-	-	-	-	-
-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. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) 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 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aktif ve pasif kalemlerin 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, Sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Şirketin ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Türev olmayan finansal borçlar:

	Defter Değeri	Sözleşmeye göre Nakit Çıktılar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
30 Haziran 2017						
Alınan krediler	169.558.278	174.345.428	131.462.952	39.269.217	3.613.259	-
İhraç edilen menkul kıymetler	24.500.854	25.500.000	12.000.000	13.500.000	-	-
Finansal kiralama borçları	983.818	1.131.258	178.565	535.694	416.999	-
Factoring borçları	28.812	28.812	28.812	-	-	-
Toplam nakit çıkışları	195.071.762	201.005.498	143.670.329	53.304.911	4.030.258	-
	Defter Değeri	Sözleşmeye göre Nakit Çıktılar Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
31 Aralık 2016						
Alınan krediler	150.784.242	153.255.201	103.709.372	44.808.847	4.736.982	-
İhraç edilen menkul kıymetler	24.055.291	24.784.083	10.000.000	14.784.083	-	-
Finansal kiralama borçları	1.241.198	1.488.387	178.565	535.694	774.128	-
Factoring borçları	37	37	37	-	-	-
Toplam nakit çıkışları	176.080.768	179.527.708	113.887.974	60.128.624	5.511.110	-

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Likidite riski (Devamı)

Türev finansal borçlar:

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla vade sonunda türev işlemlerden kaynaklanan sözleşmeler uyarınca gerçekleşecek nakit giriş ve çıkışları aşağıda sunulmuştur.

30 Haziran 2107	Defter Değeri	Sözleşmeye göre nakit toplam	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev nakit girişleri	66.202	2.209.576	1.476.768	732.808	-	-
Türev nakit çıkışları	3.196	2.109.512	(1.415.955)	(693.557)	-	-
Toplam	63.006	100.064	60.813	39.251	-	-

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vade sonunda türev işlemlerden kaynaklanan sözleşmeler uyarınca gerçekleşecek nakit giriş ve çıkışları aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2016	Defter Değeri	Sözleşmeye göre nakit toplam	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev nakit girişleri	-	2.108.434	1.643.202	465.232	-	-
Türev nakit çıkışları	(192.860)	(1.948.141)	(1.509.029)	(439.112)	-	-
Toplam	(192.860)	160.293	134.173	26.120	-	-

c) Piyasa riski

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, piyasadaki fiyat değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Satılmaya hazır finansal araçlar içinde yer alan hisse senetleri dışında bütün finansal araçlar makul değerle kaydedilir ve piyasadaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilemektedir.

Risk Yönetimi Politikaları Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Risk Yönetimi Politikasının uygulanması ve politika İlkelerine uyulması Şirket'in sorumluluğundadır.

(i) 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.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Piyasa riski (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	30 Haziran 2017 TL (%)	31 Aralık 2016 TL (%)
Factoring alacakları	25,11	24,76
Yükümlülükler		
Alınan krediler	15,24	%14,02
Finansal kiralama borçları	14,90	%14,90
İhraç edilen menkul kıymetler	15,03	15,18

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar:		
Bankalar	-	(1.800.719)
Factoring alacakları	(212.702.011)	(188.153.948)
Alınan krediler (-)	169.558.278	(150.784.242)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	24.500.854	(16.433.541)
Finansal kiralama borçları (-)	(983.818)	(1.241.198)

Değişken faizli finansal araçlar:

İhraç edilen tahviller	-	7.621.750
------------------------	---	-----------

Aşağıdaki tablo, Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan vadelerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

	31 Aralık 2016					
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
İhraç edilen tahviller	325.557	7.296.750	-	-	-	7.621.750
	325.557	7.296.750	-	-	-	7.621.750

(ii) Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket tahsile verilen çek ve senetlerinden yabancı para cinsinden olanlar için aynı tutarlarda türev işlem yapmaktadır. Söz konusu durum nedeni ile Şirket'in önemli bir yabancı para riski bulunmamaktadır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Sermaye yönetimi riski

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Toplam borçlar	198.133.382	178.286.802
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(302.581)	(2.073.390)
Net Borç	197.830.801	176.213.412
Toplam özkaynak	29.733.423	27.439.214
Özkaynak/borç oranı	%15.03	%15.57

Oransal sınırlara uygunluk

24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”in 12. maddesine göre Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket’in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3’ün üzerindedir (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket’in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3’ün üzerindedir).

16. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin TFRS 7 uyarınca gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan verilerin gözlemlenebilirliğine dayanan ve aşağıda açıklanan seviyeler bazında sınıflandırılması:

Şirket, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 66.202 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal varlıklarını ve 3.196 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerini finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden taşımaktadır (31 Aralık 2016: Şirket 192.860 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerini finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden taşımaktadır).

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Türev finansal araçlar dışında; maliyet bedellerine etkin faiz yöntemine göre hesaplanmış faiz reeskontlarının ilave edilmesi ile finansal tablolarda yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin kısa olması nedeniyle rayiç değerlerinin finansal tablolarda taşındıkları değere yakın olduğu varsayılmıştır.

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıklar

Nakit değerler ve bankalar	302.581	302.581	2.073.390	2.073.390
Factoring alacakları	213.727.433	213.727.433	190.135.282	190.135.282

Finansal yükümlülükler

Alınan krediler	169.558.278	169.558.278	150.784.242	151.020.562
İhraç edilen menkul kıymetler	24.500.854	24.500.854	24.055.291	23.938.910
Kiralama işlemlerinden borçlar	983.818	983.818	1.241.198	1.241.198

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

30 Haziran 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	66.202	-
Toplam varlıklar	-	66.202	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	3.196	-
Toplam yükümlülükler	-	3.196	-

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	192.860	-
Toplam yükümlülükler	-	192.860	-

17. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- i. Şirket'in 29 Haziran 2016 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Şirket'in ödenmiş sermayesinin Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 16 Haziran 2017 tarihli ve 25876469 sayılı izni ile tamamı olağanüstü yedekler hesabından karşılanmak üzere 20.150.000 TL'den 24.000.000 TL'ye yükseltilmesi kararlaştırılmıştır. İlgili sermaye artışı 11 Temmuz 2017 tarihinde tescil edilerek tamamlanmıştır.
- ii. Şirket BDDK'nın 1 Ağustos 2017 tarihli ve 12509071-101.04.01(134-205)-E.11116 sayılı izni ile bir yeni şube açarak toplam şube sayısını 9'a çıkarmayı planlamaktadır.

.....