

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Huzur Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Huzur Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda takipteki alacaklar dahil olmak üzere toplam 269,514,410 TL faktoring işlemlerinden alacakları bulunmakta olup; Şirket tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı çerçevesinde faktoring kredileri ile ilgili ayırmış olduğu 6,557,522 TL özel karşılığı bulunmaktadır. Değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin açıklamalar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.4, 2.5, 6, 7 ve 28 no'lu dipnotlarında yer almaktadır. Denetimimiz kapsamında bu alana odaklanmamızın nedeni; finansal durum tablosunda mevcut bulunan faktoring alacaklarının ve bu alacaklara ilişkin ayrılmış değer düşüklüğü karşılıklarının büyüklüğü, değer düşüklüğüne konu faktoring alacaklarının mevzuatta belirlendiği şekliyle tespitine ilişkin sınıflandırmaların ve bu sınıflandırmalara göre hesaplanacak değer düşüklüğü karşılığının mevzuata uygun olarak belirlenmesinin önemidir. Faktoring alacaklarının temerrüt halinin doğru ve zamanında belirlenmesi ve yönetim tarafından kullanılan önemli tahmin ve varsayımların bulunması, finansal durum tablosunda taşınan değer düşüklüğü karşılığı tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Gerçekleştirmiş olduğumuz denetim çalışmalarımız kapsamında, faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılığı hesaplamasının ilgili mevzuat çerçevesinde yapılmasına yönelik olarak Şirket tarafından uygulanmakta olan kontrollerden önemli gördüklerimiz için söz konusu kontrollerin tasarım ve operasyonel etkinliğini değerlendirdik. Factoring işlemlerinden alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve söz konusu alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve uygun olarak tesis edilip edilmediğini belirlemek için faktoring işlemleri alacaklarından seçilmiş bir örneklem kümesini test ettik. Ayrıca, takipteki alacaklar altında sınıflandırılan faktoring alacaklarına ilişkin muhasebeleştirilmiş olan değer düşüklüğü karşılığının ilgili mevzuata uygun olarak hesaplanıp hesaplanmadığını kontrol ettik ve söz konusu değer düşük karşılığı tutarını yeniden hesaplama yöntemi ile test ettik.

4. Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetim firması tarafından denetlenmiş ve 1 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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



Didem Demir Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2018

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
NAZIM HESAP KALEMLERİ.....	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-51
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-23
NOT 3 NAKİT DEĞERLER	23
NOT 4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR	24
NOT 5 BANKALAR	24
NOT 6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI.....	25-27
NOT 7 TAKİPTEKİ ALACAKLAR	27-28
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net).....	28-29
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net).....	29-30
NOT 10 CARİ DÖNEM VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ	30-33
NOT 11 DİĞER ALACAKLAR	33
NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	33
NOT 13 ALINAN KREDİLER VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	34-35
NOT 14 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	35-36
NOT 15 DİĞER BORÇLAR.....	36
NOT 16 DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	36
NOT 17 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
NOT 18 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI.....	37-38
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR	39
NOT 20 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	40
NOT 21 ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....	40
NOT 22 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ.....	41
NOT 23 FİNANSMAN GİDERLERİ	41
NOT 24 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	41
NOT 25 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	41
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42
NOT 27 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	42-43
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	43-49
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ	49-50
NOT 30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	51

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	4,962	-	4,962	3,913	-	3,913
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	-	48,733	48,733	-	-	-
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		-	48,733	48,733	-	-	-
III. BANKALAR	5	272,194	-	272,194	2,069,477	-	2,069,477
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	6	261,687,134	-	261,687,134	188,153,948	-	188,153,948
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		261,687,134	-	261,687,134	188,153,948	-	188,153,948
6.1.1 Yurt İçi		275,519,908	-	275,519,908	197,464,606	-	197,464,606
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(13,832,774)	-	(13,832,774)	(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	11	2,408,100	-	2,408,100	2,031,810	-	2,031,810
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	1,269,754	-	1,269,754	1,981,334	-	1,981,334
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		7,827,276	-	7,827,276	7,059,963	-	7,059,963
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(6,557,522)	-	(6,557,522)	(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)	8	8,832,756	-	8,832,756	8,523,767	-	8,523,767
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	300,994	-	300,994	227,647	-	227,647
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		300,994	-	300,994	227,647	-	227,647
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	12	425,990	-	425,990	183,233	-	183,233
IX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	3,477,377	-	3,477,377	2,550,887	-	2,550,887
XXI. DİĞER AKTİFLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		278,679,261	48,733	278,727,994	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		278,679,261	48,733	278,727,994	205,726,016	-	205,726,016

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

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4	-	-	-	-	192,860	192,860
II.	ALINAN KREDİLER	13	183,315,049	-	183,315,049	150,784,242	-	150,784,242
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	6	4,278	-	4,278	37	-	37
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	13	703,197	-	703,197	1,241,198	-	1,241,198
4.1	Finansal Kiralama Borçları		774,129	-	774,129	1,488,387	-	1,488,387
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(70,932)	-	(70,932)	(247,189)	-	(247,189)
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	14	56,582,023	-	56,582,023	24,055,291	-	24,055,291
5.1	Bonolar		33,245,498	-	33,245,498	16,433,541	-	16,433,541
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		23,336,525	-	23,336,525	7,621,750	-	7,621,750
VI.	DİĞER BORÇLAR	15	236,033	-	236,033	162,453	-	162,453
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	16	314,667	-	314,667	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	17	869,004	-	869,004	605,946	-	605,946
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	18	2,187,642	-	2,187,642	571,620	-	571,620
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		2,100,298	-	2,100,298	531,357	-	531,357
10.3	Diğer Karşılıklar		87,344	-	87,344	40,263	-	40,263
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	10	851,874	-	851,874	435,132	-	435,132
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM			245,063,767	-	245,063,767	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		33,664,227	-	33,664,227	27,439,214	-	27,439,214
16.1	Ödenmiş Sermaye	19	24,000,000	-	24,000,000	20,150,000	-	20,150,000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	19	(191,302)	-	(191,302)	(48,748)	-	(48,748)
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kar Yedekleri	19	3,487,962	-	3,487,962	3,024,240	-	3,024,240
16.5.1	Yasal Yedekler		705,047	-	705,047	489,361	-	489,361
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		2,782,915	-	2,782,915	2,534,879	-	2,534,879
16.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kar veya Zarar		6,367,567	-	6,367,567	4,313,722	-	4,313,722
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		6,367,567	-	6,367,567	4,313,722	-	4,313,722
PASİF TOPLAMI			278,727,994	-	278,727,994	205,533,156	192,860	205,726,016

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

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHLİ NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		30,218,814	-	30,218,814	20,982,112	-	20,982,112
III.	ALINAN TEMİNATLAR	27	6,015,718,390	-	6,015,718,390	3,656,809,796	-	3,656,809,796
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	27	27,398,604	-	27,398,604	37,818,488	-	37,818,488
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılmaz 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	27	3,259,868	3,099,906	6,359,774	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		3,259,868	3,099,906	6,359,774	1,948,141	2,108,434	4,056,575
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		3,259,868	3,099,906	6,359,774	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	27	283,128,529	3,766,275	286,894,804	204,594,748	2,445,742	207,040,490
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			6,359,724,205	6,866,181	6,366,590,386	3,922,153,285	4,554,176	3,926,707,461

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

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHLİ KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016
	Dipnot		
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		59,918,798	49,075,152
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	20	59,918,798	49,075,152
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		58,243,045	47,510,315
1.1.1 İskontolu		58,226,398	47,510,315
1.1.2 Diğer		16,647	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1,675,753	1,564,837
1.2.1 İskontolu		1,675,753	1,564,837
1.2.2 Diğer		-	-
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	23	(31,009,063)	(25,409,311)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(24,393,370)	(22,389,324)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		(176,256)	(112,734)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(5,809,346)	(2,565,283)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(630,091)	(341,970)
III. BRÜT K/Z (I-II)		28,909,735	23,665,841
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	21	(19,999,225)	(15,339,047)
4.1 Personel Giderleri	21	(13,967,937)	(10,446,282)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(109,024)	(120,026)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(4,877,331)	(4,772,739)
4.5 Diğer		(1,044,933)	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		8,910,510	8,326,794
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	22	1,525,708	4,180,634
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		129,882	35,196
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		620,287	197,447
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		620,287	197,447
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Karı		28,821	74,366
6.7 Diğer		746,718	3,873,625
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	24	(1,795,481)	(6,869,371)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	25	(430,505)	(430,617)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme		-	-
Gideri		-	-
8.1.1 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.2 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.1.3 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş		-	-
Giderleri		-	-
8.2.2 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.3 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.4 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(378,695)	(395,396)
8.3 Kambiyo İşlemleri Zararı		(19,131)	(34,001)
8.4 Diğer		(32,679)	(1,220)
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		8,210,232	5,207,440
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		8,210,232	5,207,440
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	10	(1,842,665)	(893,718)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(2,733,515)	(1,423,915)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		-	-
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		890,850	530,197
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		6,367,567	4,313,722
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 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		6,367,567	4,313,722
HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0.27	0.21
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

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

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHLİ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

			Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016
		Dipnot		
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		6,367,567	4,313,722
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(142,554)	(8,334)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(142,554)	(8,334)
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	18	(178,193)	(10,417)
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	10	35,639	2,083
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		35,639	2,083
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)		6,225,013	4,305,388

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

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK 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 Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler												
		Dipnot	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
I. ÖNCEKİ DÖNEM (01.01-31.12.2016)																						
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	19	20,150,000	-	-	-	-	-	(40,414)	-	-	-	-	-	1,806,899	428,494	-	1,378,405	-	1,217,341	-	1,217,341	23,133,826
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	19	20,150,000	-	-	-	-	-	(40,414)	-	-	-	-	-	1,806,899	428,494	-	1,378,405	-	1,217,341	-	1,217,341	23,133,826
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	(8,334)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,334)
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 Nedemiyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kar Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,217,341	60,867	-	1,156,474	-	(1,217,341)	-	(1,217,341)	4,313,722
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,217,341	60,867	-	1,156,474	-	(1,217,341)	-	(1,217,341)	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	19	20,150,000	-	-	-	-	-	(48,748)	-	-	-	-	-	3,024,240	489,361	-	2,534,879	-	4,313,722	-	4,313,722	27,439,214
I. CARİ DÖNEM (01.01-31.12.2017)																						
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	19	20,150,000	-	-	-	-	-	(48,748)	-	-	-	-	-	3,024,240	489,361	-	2,534,879	-	4,313,722	-	4,313,722	27,439,214
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	19	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		-	-	-	-	-	-	(142,554)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(142,554)
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 Nedemiyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kar Dağıtım		3,850,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	463,722	215,686	-	248,036	-	6,367,567	-	6,367,567	6,367,567
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	463,722	215,686	-	248,036	-	(463,722)	-	(463,722)	-
12.3 Diğer		3,850,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,850,000)	-	(3,850,000)	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	19	24,000,000	-	-	-	-	-	(191,302)	-	-	-	-	-	3,487,962	705,047	-	2,782,915	-	6,367,567	-	6,367,567	33,664,227

- Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
- Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
- 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)
- Yabancı para çevirim farkları,
- Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- Diğer (Nakit akış 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 finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU			Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016
		Dipnot		
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		14,388,124	13,028,346
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		62,765,161	48,963,069
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(30,080,002)	(25,178,278)
1.1.3	Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	20	1,827,967	1,564,837
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		316,588	3,475,487
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(13,898,859)	(10,187,790)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(2,316,773)	(1,603,295)
1.1.10	Diğer		(4,225,958)	(4,005,684)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(47,173,140)	(12,289,924)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(79,139,203)	(40,970,252)
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(796,525)	(463,215)
1.2.3	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		4,241	(3,785)
1.2.4	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net artış (Azalış)		(540,068)	1,241,198
1.2.5	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		31,490,401	27,719,127
1.2.6	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		1,808,014	187,003
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(32,785,016)	738,422
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	8	(1,409,050)	(2,747,710)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	14,937
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	9	-	(71,321)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1,409,050)	(2,804,094)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	14	85,762,288	4,130,460
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(53,363,737)	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	14	32,398,551	4,130,460
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış / (Azalış)		(1,795,515)	2,064,788
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		2,072,671	7,883
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2	277,156	2,072,671

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş (*) 31 Aralık 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş (**) 31 Aralık 2016
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	8,210,232	5,207,440
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(1,842,665)	893,718
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(2,733,515)	(1,423,915)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	890,850	(530,197)
A. NET DÖNEM KARI (1.1-1.2)	6,367,567	4,313,722
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	(890,850)	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-(1.3+1.4+1.5)]	5,476,717	4,313,722
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	(3,850,001)
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	(3,850,001)
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	(248,035)
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	(215,686)
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 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	0.27	0.21
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	26.53	21.40
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	0.19
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	19.11
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Bu finansal tabloların imza tarihi itibarıyla Şirket'in Genel Kurul'u henüz yapılmamıştır.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan toplam 890,850 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 temlik, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlaması gibi her türlü faktoring hizmetlerinin gerçekleştirilmesi ile konuya ilişkin her türlü danışmanlık, organizasyon ve muhasebe hizmetlerinin verilmesi işlemlerini faktoring şirketlerinin kuruluş ve çalışma esaslarını belirleyen mevzuata uygun olarak yapmaktır.

Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK")'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki sunulmuştur. Şirket aşağıda deyaıları berlitilen gerçek kişiler tarafından payları oranında doğrultusunda kontrol edilmektedir.

	31 Aralık 2017	Ortaklık payı	31 Aralık 2016	Ortaklık payı
Nesim Peres	8,135,702	33.90	6,830,600	33.90
Avram Peres	3,486,729	14.53	2,927,400	14.53
Verda Mişulam	3,602,632	15.00	3,024,710	15.00
Eti Peres	2,092,038	8.72	1,756,440	8.72
Sibel Kamayor	2,092,038	8.72	1,756,440	8.72
Meryem Merkada Peres	2,092,038	8.72	1,756,440	8.72
Ester İpekeli	2,092,038	8.72	1,756,440	8.72
Metin Mutal	406,785	1.69	341,530	1.69
Toplam	24,000,000	100,00	20,150,000	100,00

Şirket'in 29 Haziran 2017 Olağanüstü Genel Kurulu'nda alınan karar doğrultusunda Şirket sermayesi 3,850,000 TL arttırılarak 24,000,000 TL'ye çıkarılmıştır. Artışın tamamı olağanüstü yedekler hesabından gerçekleştirilmiştir. Sermaye artışı 17 Temmuz 2017 tarih ve 9368 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil olmuştur.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 124'tür (2016: 107).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Cd. No:74 Torun Center D Blok K:10 Mecidiyeköy Şişli / İSTANBUL

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 1 Mart 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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 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 Kamu Gözetim Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlamıştır.

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 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.2.1 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket’in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”)’dır.

2.2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na (“TMS 29”) göre enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.2.3 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

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

2.2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

2.2.7 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2.8 Bölümlere göre raporlama

Şirket, Türkiye'de ve tek bir faaliyet alanında (faktoring) faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

2.3.1 Yeni ya da düzenlenmiş TMS ve 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.

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

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik 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.

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

- 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.
- 2014 - 2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler;
- TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12'nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmaktadır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- 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.

Şirket, faktoring işlemlerinden alacakları için, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Şirket, geçmiş dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam edecek olup bu kapsamda 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olacak olan TFRS 9'un değer düşüklüğüne ilişkin hükümlerini, BDDK tarafından ilgili mevzuata ilişkin bir değişiklik yapılana kadar uygulamayacaktır.

- 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 asıl 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.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- 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 erteleme 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.
- TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki 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.
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 2 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.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- 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 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle 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 hakkını 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 etkileneceklerdir. 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 Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. TFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- 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 Araçları"

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 17, 'Sigorta Sözleşmeleri'
- TFRS Yorum 23, 'Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler'

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıda belirtilen standartların Şirket'in mali sonuçları ve finansal tabloları üzerinde önemli bir etki oluşturması beklenmemektedir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Factoring alacakları ve değer düşüklüğü

Factoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu factoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Factoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam factoring alacakları karşılığı Şirket'in factoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken factoring alacaklarının en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken factoring alacaklarının en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır. Şirket factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılıklarını ilgili yönetmeliğe uygun olarak hesaplamaktadır.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi sonucu gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Finansal araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.

a) Türev olmayan finansal varlıklar

Türev olmayan finansal varlıklar, factoring alacakları, bankalar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve diğer aktiflerden oluşmaktadır. Türev olmayan finansal varlıklar işlem maliyetleri dahil olarak gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilirler.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan özkaynak araçları satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunması durumunda ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememesi durumunda maliyet değerleriyle göstermektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerlerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosunda sınıflandırılmaktadır.

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

d) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direkt varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Faktoring alacağının tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

e) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler ilk defa maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmakta olup sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülür.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

f) Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanabilmektedir.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Türev finansal araçları riskten korunma olarak belirlenir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari dönemin gelir gideri ile ilişkilendirilir.

Vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmektedir.

Yabancı para işlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk lirasına çevrilmiştir. Bu işlemler sonucu ve dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar, kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Binalar	50 yıl
Özel maliyetler	kira süresi ya da faydalı ömürden kısa olanı

Maddi duran varlıkların defter değerleri net gerçekleşebilir değerlerinden yüksekse finansal tablolarda net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilirler. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden beş yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımları için yapılan bakım ve benzeri harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını arttıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

(i) 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 finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılı (kadınlarda 20) 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 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5,001.76 tam TL (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017: 4,426.16 tam TL) kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı (%)	4,95	4,50
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (%)	93,50	84,40

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.

(ii) Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

(iii) Çalışanlara sağlanan diğer kısa vadeli faydalar

Şirket, Şirket'in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yöntemle dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan durumlarda da karşılık ayırmaktadır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Gelir ve giderin tanınması

(i) Faktoring gelirleri

Factoring işlemlerinden kaynaklanan faiz ve komisyonlar ilişkilendirilen faktoring sözleşmelerinin süresine bağlı olarak kar veya zarar tablosuna tahakkuk esasına göre yansıtılmaktadır.

(ii) Faiz gelirleri

Bankalardan alınan faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri, Şirket temettü ödemesi almaya hak kazandığında tahakkuk esasına göre gelir yazılır.

(iv) Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar

Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar yabancı para işlemler sonucu dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kur farkı kar/zararlarından oluşmakta ve tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

(v) Finansman giderleri

Finansman giderleri, kullanılan kredilere verilen faizler, ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler ve verilen ücret ve komisyonları içermekte olup tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

(vi) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi

Gelir vergileri, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergileri içermektedir. Cari dönem 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 borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır.

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 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.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta 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 zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Hisse başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini hâlihazırda 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 bulunur.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katılan vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

Nakit akış tablosu

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

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden 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 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit Değerler	4,962	3,913
Bankalar	272,194	2,069,477
Faiz tahakkukları (-)	-	(719)
	277,156	2,072,671

3. NAKİT DEĞERLER

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	4,962	3,913
	4,962	3,913

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla türev finansal araçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Nominal tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler (-)
31 Aralık 2017			
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar			
Forward işlemleri (Dipnot 27)	6,359,774	4,962	-
Toplam	6,359,774	4,962	-

	Nominal tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler (-)
31 Aralık 2016			
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar			
Forward işlemleri (Dipnot 27)	4,056,575	3,913	(192,860)
Toplam	4,056,575	3,913	(192,860)

5. BANKALAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Banka mevduatları	272,194	2,069,477
- Vadesiz mevduat	272,194	268,758
- Vadeli mevduat	-	1,800,719
	272,194	2,069,477

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Şirket'in vadeli mevduatlarının vadeleri 3 aydan kısa olup ortalama faiz oranı %7.30'dur).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in banka mevduatları üzerinde bir blokaj bulunmamaktadır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi faktoring alacakları	275,519,908	197,464,606
Kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(13,832,774)	(9,310,658)

Faktoring alacakları, net	261,687,134	188,153,948
----------------------------------	--------------------	--------------------

(*) 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 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 277,329,090 TL'dir (31 Aralık 2016: 199,142,647 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in yeniden yapılandırılan faktoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Şirket'in yeniden yapılandırılan faktoring alacaklarının tutarı 86,305 TL'dir).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in brüt faktoring alacaklarının faiz çeşitliliği detayları aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit oranlı	261,687,134	188,153,948
	261,687,134	188,153,948

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

Factoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	261,450,644	187,897,756
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	236,490	256,192
Değer düşüklüğüne uğramış	7,827,276	7,059,963
Brüt toplam	269,514,410	195,213,911
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(6,557,522)	(5,078,629)
Net faktoring alacakları	262,956,888	190,135,282

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
- 30 Güne Kadar	191,012	158,215
- 30 - 60 Gün Arası	35,798	34,210
- 60 - 90 Gün Arası	9,680	63,767
	236,490	256,192

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	Oran (%)	31 Aralık 2016	Oran (%)
Toptan ve perakende ticareti	68,968,075	26	42,528,141	23
İnşaat	61,052,550	23	37,863,385	20
Metal sanayi	36,679,560	14	25,641,576	14
Taşımacılık ve motorlu araçlar	16,908,088	6	17,034,812	9
Tekstil	10,868,085	4	7,899,437	4
Otelcilik, emlak kiralama ve işletmecilik	10,415,419	3	8,514,457	5
Mobilya ve ağaç ürünleri	10,241,619	4	8,483,242	5
Kimya ve kimyevi ürünler	9,102,299	3	8,510,013	5
Makine, teçhizat ve ekipman sanayi	7,950,634	4	7,565,751	4
Elektrikli ve optik aletler	4,802,703	2	3,778,102	2
Diğer	24,698,102	11	20,335,032	9
	261,687,134	100	188,153,948	100

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi faktoring borçları (*)	4,278	37
	4,278	37

(*) Faktoring borçları, faktoring müşterilerinin temlik ettiği alacaklara karşılık yapılmış olan ve bilanço tarihi itibarıyla ilgili faktoring müşterilerinin hesaplarına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

7. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Takipteki faktoring alacakları	7,827,276	7,059,963
Özel karşılıklar (-)	(6,557,522)	(5,078,629)
Takipteki alacaklar, net	1,269,754	1,981,334

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılan alacak karşılığı (-)	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılan alacak karşılığı (-)
Vadesi 0-1 ay geçen	655,445	(125,089)	739,662	(95,301)
Vadesi 1-3 ay geçen	454,847	(90,969)	376,808	(75,358)
Vadesi 3-6 ay geçen	191,065	(38,213)	720,062	(145,065)
Vadesi 6-12 ay geçen	457,925	(235,257)	1,022,311	(561,785)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	6,067,994	(6,067,994)	4,201,120	(4,201,120)
	7,827,276	(6,557,522)	7,059,963	(5,078,629)

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	5,078,629	4,812,209
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1,795,481	6,869,371
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar (-)	(316,588)	(3,475,487)
Vazgeçilen alacaklar (-) (Dipnot 22)	-	(3,127,464)
Aktiften silinen (-) (*)	-	(3,110,260)
Dönem sonu - 31 Aralık	6,557,522	5,078,629

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2017
Maliyet					
Binalar (*)	5,573,185	-	-	-	5,573,185
Taşıtlar	629,298	485,194	-	-	1,114,492
Mobilya ve demirbaşlar	3,080,540	504,315	-	-	3,584,855
Özel maliyetler	641,572	249,548	-	-	891,120
	9,924,595	1,239,057	-	-	11,163,652
Birikmiş amortisman					
Binalar (-)	(28,095)	(111,496)	-	-	(139,591)
Taşıtlar (-)	(209,455)	(113,258)	-	-	(322,713)
Mobilya ve demirbaşlar (-)	(796,688)	(579,828)	-	-	(1,376,516)
Özel maliyetler (-)	(366,590)	(125,486)	-	-	(492,076)
	(1,400,828)	(930,068)	-	-	(2,330,896)
Net defter değeri	8,523,767				8,832,756

(*) 1 Ekim 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in inşa halindeki binanın yapımı tamamlanmış ve binalara transfer olmuştur. Şirket'in sahip olduğu binalar üzerinde kullandığı kredi için 10,000,000 TL ipotek bulunmaktadır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2016
Maliyet					
Binalar (*)	-	301,693	-		
	5,271,492	5,573,185			
İnşa halindeki binalar (*)	5,271,492	-	-	(5,271,492)	-
Taşıtlar	512,988	285,336	(169,026)	-	629,298
Mobilya ve demirbaşlar	919,859	2,160,681	-	-	3,080,540
Özel maliyetler	641,572	-	-	-	641,572
	7,345,911	2,747,710	(169,026)	-	9,924,595
Birikmiş amortisman					
Binalar (-)	-	(28,095)	-	-	(28,095)
Taşıtlar (-)	(286,968)	(76,577)	154,090	-	(209,455)
Mobilya ve demirbaşlar (-)	(541,709)	(254,979)	-	-	(796,688)
Özel maliyetler (-)	(238,684)	(127,906)	-	-	(366,590)
	(1,067,361)	(487,557)	154,090	-	(1,400,828)
Net kayıtlı değeri	6,278,550				8,523,767

(*) 1 Ekim 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in inşa halindeki binanın yapımı tamamlanmış ve binalara transfer olmuştur. Şirket'in sahip olduğu binalar üzerinde kullandığı kredi için 10,000,000 TL ipotek bulunmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 6,319,734 TL tutarında sigorta bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 6,097,200 TL).

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları	621,262	169,993	-	791,255
	621,262	169,993	-	791,255
Birikmiş itfa payları				
Bilgisayar yazılımları	(393,615)	(96,646)	-	(490,261)
	(393,615)	(96,646)	-	(490,261)
Net kayıtlı değeri	227,647			300,994

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemindeki diğer maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
<u>Maliyet</u>				
Bilgisayar yazılımları	549,941	71,321	-	621,262
	549,941	71,321	-	621,262
<u>Birikmiş itfa payları</u>				
Bilgisayar yazılımları (-)	(308,884)	(84,731)	-	(393,615)
	(308,884)	(84,731)	-	(393,615)
Net kayıtlı değeri	241,057			227,647

10. CARİ DÖNEM VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20'dir (2016: %20). Bununla beraber, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlandığı şekli ile tüm şirketler için kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. CARİ DÖNEM VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ (Devamı)

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.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Cari yıl kurumlar vergisi gideri (-)	(2,733,515)	(1,423,915)
Ertelenen vergi geliri	890,850	530,197
Toplam vergi gideri (-)	(1,842,665)	(893,718)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar	8,210,232	5,207,440
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(1,642,046)	(1,041,488)
Kanunen kabul edilmeyen giderler (-)	(200,619)	-
İndirim ve istisnalar	-	147,770
Cari yıl vergi gideri (-)	(1,842,665)	(893,718)

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem içinde tahakkuk eden geçici vergi	2,733,515	1,423,915
Dönem içinde ödene geçici vergi (-)	(1,881,641)	(988,783)
Cari dönem vergi borcu	851,874	435,132

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. CARİ DÖNEM VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ (Devamı)

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20'dir (2016: %20). Bununla beraber, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlandığı şekli ile tüm şirketler için kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılmıştır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşmesi veya yükümlülüklerin yerine getirilmesi beklenen dönemlerdeki yürürlükte olan ve ilgili vergi oranları kullanılarak hazırlanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan toplam geçici farklar ve bunlar üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlükleri aşağıda sunulmuştur:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kazanılmamış gelirler (-)	14,147,442	9,548,678	2,829,488	1,909,736
Takipteki alacaklara ilişkin ayrılan karşılıklar (Dipnot 4)	4,764,351	4,049,442	952,870	809,888
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 18)	535,873	248,655	107,175	49,731
Türev işlemler üzerindeki değerlendirme farkları	-	192,860	-	38,572
Kullanılmamış izin karşılığı (Dipnot 18)	243,164	182,702	48,633	36,540
Dava karşılıkları (Dipnot 18)	83,412	37,400	16,682	7,480
Diğer karşılıklar	250,000	100,000	50,000	20,000
Ertelenmiş vergi varlıkları	20,024,242	14,359,737	4,004,848	2,871,947
Peşin ödenen iskonto bedelleri	(1,840,153)	(1,091,584)	(368,031)	(218,317)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar (-)	(549,037)	(453,781)	(109,807)	(90,756)
Finansal yükümlülükler üzerindeki geçici farklar (-)	(199,432)	(59,935)	(39,886)	(11,987)
Türev işlemler üzerindeki değerlendirme farkları (-)(Dipnot 4)	(48,733)	-	(9,747)	-
Ertelenmiş vergi borçları (-)	(2,637,355)	(1,605,300)	(527,471)	(321,060)
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	17,386,887	12,754,437	3,477,377	2,550,887

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. CARİ DÖNEM VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri 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	890,850	530,197
Diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen ertelenmiş vergi	35,640	2,083
	3,477,377	2,550,887

11. DİĞER ALACAKLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Müşterilerden BSMV alacakları	1,480,831	1,034,393
Mahkemelere verilen teminatlar	646,393	614,376
Dava masraflarından alacaklar	149,243	332,208
Verilen avanslar	93,538	-
Diğer alacaklar	38,095	50,833
	2,408,100	2,031,810

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen sigorta giderleri	137,549	78,226
Peşin ödenen kira giderleri	57,953	37,759
Diğer peşin ödenen giderler	230,488	67,248
	425,990	183,233

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ALINAN KREDİLER VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Alınan Krediler

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alınan krediler	183,315,049	150,784,242
	183,315,049	150,784,242

31 Aralık 2017				
	Para birimi	Orijinal tutar	TL Karşılığı	Faiz oranı aralığı
Kısa vadeli teminatl bank kredileri %19.50	TL	178,192,328	178,192,328	%14.30-
Uzun vadeli teminatl bank kredilerinin kısa vadeli kısımları %15.25	TL	2,828,601	2,828,601	%11.71-
Uzun vadeli teminatl bank kredileri %15.20	TL	2,294,120	2,294,120	%13.02-
Toplam alınan krediler			183,315,049	

31 Aralık 2016				
	Para birimi	Orijinal tutar	TL Karşılığı	Faiz oranı aralığı
Kısa vadeli teminatl bank kredileri %15.75	TL	144,819,428	144,819,428	%10.15-
Uzun vadeli teminatl bank kredilerinin kısa vadeli kısımları %16.98	TL	1,807,677	1,807,677	%12.19-
Uzun vadeli teminatl bank kredileri %15.20	TL	4,157,137	4,157,137	%13.02-
Toplam alınan krediler			150,784,242	

Banka kredilerine teminat olarak müşterilerden alınan çek ve Şirket ortaklarının kefaleti verilmiştir. Kullanım amaçlı binalar alımında kullanılan kredilere ilişkin bankalar tarafından 10,000,000 TL bina ipoteği konulmuştur.

Banka kredilerinin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
0 - 1 yıl içerisinde ödenecek	181,020,929	146,627,105
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	2,164,938	2,019,341
2 - 5 yıl içerisinde ödenecek	129,182	2,137,796
	183,315,049	150,784,242

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ALINAN KREDİLER VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Devamı)

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal kiralamalar	703,197	1,241,198
	703,197	1,241,198

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal kiralama borçları	774,129	1,488,387
Ertelenmiş finansal kiralama gideri	(70,932)	(247,189)
Toplam finansal kiralama borcu	703,197	1,241,198

14. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bono	33,245,498	16,433,541
Tahvil	23,336,525	7,621,750
	56,582,023	24,055,291

Şirket'in ihraç etmiş olduğu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla tahviller ve bonoların özellikleri şu şekildedir:

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
<i>Tahvil</i>					
TRSHZRF31918	14 Eylül 2017	13,000,000	14 Mart 2019	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir kupon ödemeli
TRSHZRFA1812	22 Eylül 2017	10,000,000	21 Aralık 2018	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir kupon ödemeli

Şirket'in ihraç etmiş olduğu tahvil değişken faiz oranına sahip olup, faiz oranı %16.19 - %16.29 aralığındadır.

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
<i>Bono</i>					
TRFHZRF11818	13 Temmuz 2017	11,500,000	4 Ocak 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFHZRF21817	11 Ağustos 2017	12,000,000	2 Şubat 2018	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFHZRF91810	14 Eylül 2017	10,000,000	13 Eylül 2018	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda bir kupon ödemeli

Şirket'in ihraç etmiş olduğu bonoların sabit faiz oranı %15.75, değişken faiz oranına sahip olan bononun faiz oranı ise %15.99 - 17.56 aralığındadır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Devamı)

Şirket'in ihraç etmiş olduğu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla tahviller ve bonoların özellikleri şu şekildedir:

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
Tahvil					
TRSHZRF51718	25 Mayıs 2016	7,500,000	25 Mayıs 2017	Nitelikli Yatırımcı	Üç ayda bir kupon ödemeli

Şirket'in ihraç etmiş olduğu tahvil değişken faiz oranına sahip olup, faiz oranı %15.15 - %16.25 aralığındadır.

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
Bono					
TRFHZRF21718	26 Ağustos 2016	10,000,000	17 Şubat 2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFHZRF61714	15 Aralık 2016	7,000,000	8 Haziran 2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli

Şirket'in ihraç etmiş olduğu bonoların sabit faiz oranı %14.00'tür.

15. DİĞER BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satıcılara borçlar	236,034	162,453
	236,034	162,453

16. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kazanılmamış komisyon gelirleri (*)	314,667	162,453
	314,667	238,023

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

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek BSMV	381,751	218,295
Ödenecek gelir vergisi	248,526	209,668
Ödenecek primler	231,662	171,953
Ödenecek damga vergisi	7,065	6,030
	869,004	605,946

18. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<i>i) Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı</i>		
Personel ikramiye karşılığı	1,321,261	100,000
Kıdem tazminatı karşılığı	535,873	248,655
Kullanılmamış izin karşılığı	243,164	182,702
	2,100,298	531,357

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le 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 2017 tarihi itibarıyla 5,001.76 TL (2016: 4,297 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	248,655	171,066
Hizmet maliyeti	114,071	102,873
Faiz maliyeti	50,477	17,153
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(55,523)	(52,854)
Aktüeryal kayıp	178,193	10,417
Dönem sonu - 31 Aralık	535,873	248,655

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Kullanılmamış izin karşılığının 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllardaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	182,702	153,674
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(9,268)	(9,438)
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 21)	69,730	38,466
Dönem sonu - 31 Aralık	243,164	182,702

ii) Diğer karşılıklar

Diğer karşılıklar işçi dava karşılıklarından oluşmakta olup 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İşçi davası karşılığı	83,412	37,400
Diğer karşılıklar	3,932	2,863
	87,344	40,263

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 24,000,000 TL'dir (2016: 20,150,000 TL). 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (2016:1 TL) değerinde 24.000.000 adet (2016: 20.150.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

Şirket'in 29 Haziran 2017 Olağanüstü Genel Kurulu'nda alınan karar doğrultusunda Şirket sermayesi 3,850,000 TL arttırılarak 24,000,000 TL'ye çıkarılmıştır. Artışın tamamı olağanüstü yedekler hesabından gerçekleştirilmiştir. Sermaye artışı 17 Temmuz 2017 tarih ve 9368 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil olmuştur.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Şirket tanımlanmış fayda planlarından oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda personel giderlerine kaydeder.

Şirket, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları, ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden kaynaklanan kazanç veya zararlar tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri, plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki değişimleri ve daha önceden muhasebeleştirilmemiş aktüeryal kazanç ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

Kar Yedekleri

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 705,047 TL (2016: 489,361 TL) tutarında birinci tertip yasal yedeklerden ve 2,782,914 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.

Geçmiş Yıl Karları

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

19.5 Kar Dağıtımı

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Factoring alacaklarından alınan faiz gelirleri	58,243,045	47,510,315
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	1,675,753	1,564,837
	59,918,798	49,075,152

21. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Personel giderleri	13,967,937	10,446,282
Amortisman giderleri	1,026,714	572,287
İşyeri kira giderleri	832,571	620,785
Taşıt, bakım ve yakıt giderleri	640,996	458,269
Dava ve icra giderleri	602,254	678,001
Taşıt kiralama giderleri	471,336	359,174
Bilgi işlem giderleri	397,498	277,084
Genel işletme giderleri	357,281	598,198
Vergi, resim ve harçlar	332,042	111,485
Hizmet, müşavirlik ve bilirkişi giderleri	304,571	207,979
Telefon, kargo ve haberleşme giderleri	299,895	689,858
Kıdem tazminat karşılığı	109,024	120,026
Seyahat, temsil ve ağırlama giderleri	88,625	98,466
Reklam ve promosyon giderleri	68,507	75,581
Diğer	499,974	25,572
	19,999,225	15,339,047

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Maaş ve ücretler	8,374,038	6,703,788
İkramiyeler	3,445,516	1,999,731
SSK işveren payı	1,400,400	1,116,334
Yemek giderleri	410,729	344,580
Sağlık sigortası giderleri	191,126	178,124
İzin karşılığındaki artış	69,078	38,466
Diğer	77,050	65,259
	13,967,937	10,446,282

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Türev finansal işlemlerden kar	620,287	197,447
Takipteki alacaklardan tahsilatlar	316,588	3,475,487
Bankalardan alınan faizler	129,882	35,196
Kambiyo işlemleri karı	28,821	74,366
Diğer	430,130	398,138
	1,525,708	4,180,634

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Kullanılan kredilere verilen faizler	24,393,370	22,389,324
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	5,809,346	2,565,283
Verilen ücret ve komisyonlar	630,091	341,970
Finansal kiralama giderleri	176,256	112,734
	31,009,063	25,409,311

24. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Özel karşılık gideri (Not 7)	1,795,481	6,869,371
	1,795,481	6,869,371

25. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Türev finansal işlemlerden zarar	378,695	395,396
Kambiyo işlemleri zararı	19,131	34,001
Diğer	32,678	1,220
	430,504	430,617

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. 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.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan alacağı, borcu ve dönem içi işlemi yoktur.

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst yönetime sağlanan kısa vadeli ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3,567,565 TL'dir (2016: 2,806,359 TL).

27. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

27.1 Alınan Teminatlar

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alınan kefaletler	3,604,297,103	2,162,004,315
Munzam senetler	2,411,421,287	1,494,805,481
	6,015,718,390	3,656,809,796

27.2 Türev Finansal Araçlar

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli alım-satım amaçlı türev finansal araçlar				
434 ABD Doları	3,259,868	3,099,906	1,948,141	2,108,434
174 Avro	2,518,362	2,384,344	1,529,677	1,680,174
	741,506	715,561	418,464	428,260
	3,259,868	3,099,906	1,948,141	2,108,434

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

27.3 Emanet kıymetler

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bankalardaki çekler ve senetler	263,854,950	188,238,259
Portföydeki çekler ve senetler	13,474,139	10,904,388
Müşterilere ait diğer çek ve senetler	13,474,139	10,904,388
	286,894,804	207,040,490

27.4 Verilen teminatlar

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Bankalara ve diğer finansal kuruluşlara verilen teminatlar	27,372,858	37,808,063
Mahkemelere verilen teminatlar	25,746	10,425
	27,398,604	37,818,488

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

28.1 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.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

28.1.1 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.

28.1.2 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 getirememe 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 bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

28.1.3 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.

(i) 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.

(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.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

28.2 Risk Yönetimi Açıklamaları

28.2.1 Faiz oranı riski

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

	31 Aralık 2017 TL (%)	31 Aralık 2016 TL (%)
Varlıklar		
Factoring alacakları	26.68	24.76
Yükümlülükler		
Alınan krediler	16.64	14.02
Kiralama işlemlerinden borçlar	14.90	14.90
Tahvil	17.56	15.72
Bono	15.75	14.00

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

Sabit Faizli	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Factoring alacakları	261,687,134	188,153,948
Alınan krediler	183,315,049	150,784,242
İhraç edilen menkul kıymetler	23,332,105	16,433,541
Kiralama işlemlerinden borçlar	703,197	1,241,198
Vadeli mevduat	-	1,800,719
Değişken Faizli		
İhraç edilen menkul kıymetler	33,249,918	7,621,750

31 Aralık 2017 tarihindeki TL para birimi cinsinden olan değişken faizli enstrümanların yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi net dönem karı 24,993 TL (31 Aralık 2016: 26,158 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

28.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

28.2.2 Kredi riski

31 Aralık 2017	<u>Factoring Alacakları</u>		<u>Takipteki Alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		Bankalar	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	261,687,134	-	1,269,754	-	2,834,091	272,194	4,962	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	261,450,644	-	-	-	2,834,091	272,194	4,962	-
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	-	236,490	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	1,269,754	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	7,827,276	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(6,557,522)	-	-	-	-	-
-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	-	-	-	-	-	-	-	-	-

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

28.2.2 Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2016	<u>Faktoring Alacakları</u>		<u>Takipteki Alacaklar</u>		<u>Diğer alacaklar</u>		Bankalar	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	188,153,948	-	1,981,334	-	2,031,810	2,069,477	-	-
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 -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	-	-	-	-	-	-	-	-	-

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

28.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

28.2.3 Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının 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 nedeniyle Şirket'in önemli bir yabancı para riski bulunmamaktadır.

28.2.4 Likidite riski

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

Sözleşmeye Göre Vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye göre Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	240,840,583	240,829,492	53,079,003	165,396,499	22,353,990	
Alınan krediler	183,315,049	183,315,049	52,660,124	128,360,805	2,294,120	
Kiralama işlemlerinden borçlar	703,197	774,129	178,565	535,694	59,870	-
İhraç edilen menkul kıymetler(bono)	33,332,098	33,500,000	-	23,500,000	10,000,000	-
İhraç edilen menkul kıymetler(tahvil)	23,249,925	23,000,000	-	13,000,000	10,000,000	-
Diğer yabancı kaynaklar	236,036	236,036	236,036	-	-	-
Factoring borçları	4,278	4,278	4,278	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

Sözleşmeye Göre Vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye göre Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	176,243,221	179,690,161	114,050,427	60,128,624	5,511,110	-
Alınan krediler	150,784,242	153,255,201	103,709,372	44,808,847	4,736,982	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1,241,198	1,488,387	178,565	535,694	774,128	-
İhraç edilen menkul kıymetler(bono)	16,433,541	17,000,000	10,000,000	7,000,000	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler(tahvil)	7,621,750	7,784,083	-	7,784,083	-	-
Diğer yabancı kaynaklar	162,453	162,453	162,453	-	-	-
Factoring borçları	37	37	37	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	(192,860)	160,293	134,173	26,120	-	-
Türev nakit girişleri	-	2,108,434	1,643,202	465,232	-	-
Türev nakit çıkışları	(192,860)	(1,948,141)	(1,509,029)	(439,112)	-	-

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

28.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (Devamı)

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.

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam Borçlar	245,063,768	178,286,802
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(277,156)	(2,073,390)
Net Borç	244,786,612	176,213,412
Toplam Özkaynak	33,664,226	27,439,214
Özkaynak/borç oranı	%13,75	%15,57

29. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Kasa ve bankalardan alacaklar, faktoring alacakları, diğer finansal varlıklar ve kısa vadeli banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin söz konusu finansal araçların kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. Uzun vadeli borçlanmaların gerçeğe uygun değeri raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in borçlanma faiz oranları kullanılarak yeniden hesaplanmıştır. İhraç edilen bononun gerçeğe uygun değeri işlem gördüğü piyasada oluşan fiyatı baz alınarak belirlenmiştir.

Şirket'in finansal varlıklarının ve yükümlülüklerinin vadeleri kısa olmasından dolayı finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir, Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

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

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda rayiç değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır,

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	48,733	-	48,733
	-	48,733	-	48,733
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
	-	-	-	-
31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	-	(192,860)	-	(192,860)
	-	(192,860)	-	(192,860)

HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Huzur Faktoring A.Ş tarafından ihraç edilen TRFHZRF11818 ISIN kodlu 11.500.000 TL nominal tutarlı bononun itfa işlemi 04 Ocak 2018 tarihinde, TRFHZRF21817 ISIN kodlu 12.000.000 TL nominal tutarlı bononun itfa işlemi 02 Şubat 2018 tarihinde yapılmıştır.

Şirket 12 Ocak 2018 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul yapmıştır. Genel Kurul kararına istinaden, Olağanüstü yedekler hesabında bulunan brüt 244.213,15 TL hissedarlara hisseleri oranında vergi ve yasal yükümlülükler düşüldükten sonra dağıtılmıştır.

.....