

**HUZUR FAKTORİNG A.Ş.**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU**

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 1 OCAK- 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER                                                                    | SAYFA |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------|
| ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU .....                                              | 1-2   |
| ÖZET NAZİM HESAP KALEMLERİ.....                                                | 3     |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....                                              | 4     |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....                      | 5     |
| ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....                                            | 6     |
| ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....                                                   | 7     |
| ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....                      | 9-33  |
| NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                         | 8     |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                       | 9-14  |
| NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ VE BANKALAR .....                              | 14    |
| NOT 4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR ..... | 15    |
| NOT 5 FAKTORİNG ALACAKLARI VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR.....                         | 15-17 |
| NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                              | 18    |
| NOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                      | 19    |
| NOT 8 VERGİ .....                                                              | 19-21 |
| NOT 9 ALINAN KREDİLER.....                                                     | 21    |
| NOT 10 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER .....                                     | 22    |
| NOT 11 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI.....                                         | 23    |
| NOT 12 ÖZKAYNAKLAR .....                                                       | 23    |
| NOT 13 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....                                        | 24    |
| NOT 14 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                   | 24-25 |
| NOT 15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....      | 25-31 |
| NOT 16 FİNANSAL ARAÇLAR .....                                                  | 32-33 |
| NOT 17 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                              | 33    |

# HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| AKTİF KALEMLER                                                                            | Dipnot   | Sınırlı Denetimden Geçmiş<br>30 Haziran 2018<br>(Cari Dönem) |    |                    | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2017<br>(Önceki Dönem) |               |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------------------------------------|----|--------------------|----------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
|                                                                                           |          | TP                                                           | YP | Toplam             | TP                                                             | YP            | Toplam             |
| <b>I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI</b>                                       | <b>3</b> | <b>12.418</b>                                                | -  | <b>12.418</b>      | <b>4.962</b>                                                   | -             | <b>4.962</b>       |
| <b>II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)</b>                            | <b>4</b> | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | <b>48.733</b> | <b>48.733</b>      |
| 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                                            |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | <b>48.733</b> | <b>48.733</b>      |
| <b>III. BANKALAR</b>                                                                      | <b>3</b> | <b>444.593</b>                                               | -  | <b>444.593</b>     | <b>272.194</b>                                                 | -             | <b>272.194</b>     |
| <b>IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>                                              |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| <b>V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>                                        |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| <b>VI. FAKTORİNG ALACAKLARI</b>                                                           | <b>5</b> | <b>282.125.115</b>                                           | -  | <b>282.125.115</b> | <b>261.687.134</b>                                             | -             | <b>261.687.134</b> |
| 6.1 İskontolu Faktoring Alacakları                                                        |          | 282.125.115                                                  | -  | 282.125.115        | 261.687.134                                                    | -             | 261.687.134        |
| 6.1.1 Yurt İçi                                                                            |          | 298.409.789                                                  | -  | 298.409.789        | 275.519.908                                                    | -             | 275.519.908        |
| 6.1.2 Yurt Dışı                                                                           |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| 6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)                                                           |          | (16.284.674)                                                 | -  | (16.284.674)       | (13.832.774)                                                   | -             | (13.832.774)       |
| 6.2 Diğer Faktoring Alacakları                                                            |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| 6.2.1 Yurt İçi                                                                            |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| 6.2.2 Yurt Dışı                                                                           |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| <b>VII. FİNANSMAN KREDİLERİ</b>                                                           |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| 7.1 Tüketici Kredileri                                                                    |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| 7.2 Kredi Kartları                                                                        |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| 7.3 Taksitli Ticari Krediler                                                              |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| <b>VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ</b>                                                           |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| 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                                              |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| <b>IX. DİĞER ALACAKLAR</b>                                                                |          | <b>2.988.193</b>                                             | -  | <b>2.988.193</b>   | <b>2.408.100</b>                                               | -             | <b>2.408.100</b>   |
| <b>X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR</b>                                                             | <b>5</b> | <b>2.833.660</b>                                             | -  | <b>2.833.660</b>   | <b>1.269.754</b>                                               | -             | <b>1.269.754</b>   |
| 10.1 Takipteki Faktoring Alacakları                                                       |          | 10.109.362                                                   | -  | 10.109.362         | 7.827.276                                                      | -             | 7.827.276          |
| 10.2 Takipteki Finansman Kredileri                                                        |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| 10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar                                           |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| 10.4 Özel Karşılıklar (-)                                                                 |          | (7.275.702)                                                  | -  | (7.275.702)        | (6.557.522)                                                    | -             | (6.557.522)        |
| <b>XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>                                |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| 11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar                                      |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| 11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar                                               |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| 11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar                                |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| <b>XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>                                  |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| <b>XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>                                                      |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| <b>XIV. İŞTİRAKLER (Net)</b>                                                              |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| <b>XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)</b>                                                          |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| <b>XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>                                                   | <b>6</b> | <b>8.311.280</b>                                             | -  | <b>8.311.280</b>   | <b>8.832.756</b>                                               | -             | <b>8.832.756</b>   |
| <b>XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>                                          | <b>7</b> | <b>332.632</b>                                               | -  | <b>332.632</b>     | <b>300.994</b>                                                 | -             | <b>300.994</b>     |
| 17.1 Şerefiye                                                                             |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| 17.2 Diğer                                                                                |          | 332.632                                                      | -  | 332.632            | 300.994                                                        | -             | 300.994            |
| <b>XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER</b>                                                      |          | <b>492.448</b>                                               | -  | <b>492.448</b>     | <b>425.990</b>                                                 | -             | <b>425.990</b>     |
| <b>IXX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI</b>                                                      |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| <b>XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>                                                       | <b>8</b> | <b>3.972.596</b>                                             | -  | <b>3.972.596</b>   | <b>3.477.377</b>                                               | -             | <b>3.477.377</b>   |
| <b>XXI. DİĞER AKTİFLER</b>                                                                |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                                         |          | <b>301.512.935</b>                                           | -  | <b>301.512.935</b> | <b>278.679.261</b>                                             | <b>48.733</b> | <b>278.727.994</b> |
| <b>XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)</b> |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| 22.1 Satış Amaçlı                                                                         |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| 22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                      |          | -                                                            | -  | -                  | -                                                              | -             | -                  |
| <b>AKTİF TOPLAMI</b>                                                                      |          | <b>301.512.935</b>                                           | -  | <b>301.512.935</b> | <b>278.679.261</b>                                             | <b>48.733</b> | <b>278.727.994</b> |

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

# HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| PASİF KALEMLER |                                                                                              | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş<br>30 Haziran 2018<br>(Cari Dönem) |         |             | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2017<br>(Önceki Dönem) |    |             |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------------|---------|-------------|----------------------------------------------------------------|----|-------------|
|                |                                                                                              |        | TP                                                           | YP      | Toplam      | TP                                                             | YP | Toplam      |
| I.             | ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                               | 4      | -                                                            | 363.218 | 363.218     | -                                                              | -  | -           |
| II.            | ALINAN KREDİLER                                                                              | 9      | 215.331.952                                                  | -       | 215.331.952 | 183.315.049                                                    | -  | 183.315.049 |
| III.           | FAKTÖRİNG BORÇLARI                                                                           | 5      | 335                                                          | -       | 335         | 4.278                                                          | -  | 4.278       |
| IV.            | KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR                                                               |        | 394.554                                                      | -       | 394.554     | 703.197                                                        | -  | 703.197     |
| 4.1            | Finansal Kiralama Borçları                                                                   |        | 416.999                                                      | -       | 416.999     | 774.129                                                        | -  | 774.129     |
| 4.2            | Faaliyet Kiralaması Borçları                                                                 |        | -                                                            | -       | -           | -                                                              | -  | -           |
| 4.3            | Diğer                                                                                        |        | -                                                            | -       | -           | -                                                              | -  | -           |
| 4.4            | Erteleilmiş Finansal Kiralama Giderleri ( - )                                                |        | (22.445)                                                     | -       | (22.445)    | (70.932)                                                       | -  | (70.932)    |
| V.             | İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)                                                          | 10     | 42.873.825                                                   | -       | 42.873.825  | 56.582.023                                                     | -  | 56.582.023  |
| 5.1            | Bonolar                                                                                      |        | 19.670.744                                                   | -       | 19.670.744  | 33.245.498                                                     | -  | 33.245.498  |
| 5.2            | Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler                                                              |        | -                                                            | -       | -           | -                                                              | -  | -           |
| 5.3            | Tahviller                                                                                    |        | 23.203.081                                                   | -       | 23.203.081  | 23.336.525                                                     | -  | 23.336.525  |
| VI.            | DİĞER BORÇLAR                                                                                |        | 1.444.433                                                    | -       | 1.444.433   | 236.033                                                        | -  | 236.033     |
| VII.           | DİĞER YABANCI KAYNAKLAR                                                                      |        | 278.070                                                      | -       | 278.070     | 314.667                                                        | -  | 314.667     |
| 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                                                              |        | 902.427                                                      | -       | 902.427     | 869.004                                                        | -  | 869.004     |
| X.             | BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI                                                                   | 11     | 1.531.190                                                    | -       | 1.531.190   | 2.187.642                                                      | -  | 2.187.642   |
| 10.1           | Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                  |        | -                                                            | -       | -           | -                                                              | -  | -           |
| 10.2           | Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı                                                        |        | 1.531.190                                                    | -       | 1.531.190   | 2.100.298                                                      | -  | 2.100.298   |
| 10.3           | Diğer Karşılıklar                                                                            |        | -                                                            | -       | -           | 87.344                                                         | -  | 87.344      |
| XI.            | ERTELENMİŞ GELİRLER                                                                          |        | -                                                            | -       | -           | -                                                              | -  | -           |
| XII.           | CARİ DÖNEM VERGİ BORCU                                                                       | 8      | 767.332                                                      | -       | 767.332     | 851.874                                                        | -  | 851.874     |
| XIII.          | ERTELENMİŞ VERGİ BORCU                                                                       |        | -                                                            | -       | -           | -                                                              | -  | -           |
| XIV.           | SERMAYE BENZERİ KREDİLER                                                                     |        | -                                                            | -       | -           | -                                                              | -  | -           |
| ARA TOPLAM     |                                                                                              |        | 263.524.118                                                  | 363.218 | 263.887.336 | 245.063.767                                                    | -  | 245.063.767 |
| XV.            | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)     |        | -                                                            | -       | -           | -                                                              | -  | -           |
| 15.1           | Satış Amaçlı                                                                                 |        | -                                                            | -       | -           | -                                                              | -  | -           |
| 15.2           | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                              |        | -                                                            | -       | -           | -                                                              | -  | -           |
| XVI.           | ÖZKAYNAKLAR                                                                                  |        | 37.625.599                                                   | -       | 37.625.599  | 33.664.227                                                     | -  | 33.664.227  |
| 16.1           | Ödenmiş Sermaye                                                                              | 12     | 24.000.000                                                   | -       | 24.000.000  | 24.000.000                                                     | -  | 24.000.000  |
| 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 |        | (165.294)                                                    | -       | (165.294)   | (191.302)                                                      | -  | (191.302)   |
| 16.4           | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |        | -                                                            | -       | -           | -                                                              | -  | -           |
| 16.5           | Kar Yedekleri                                                                                | 12     | 7.503.079                                                    | -       | 7.503.079   | 3.487.962                                                      | -  | 3.487.962   |
| 16.5.1         | Yasal Yedekler                                                                               |        | 1.079.798                                                    | -       | 1.079.798   | 705.047                                                        | -  | 705.047     |
| 16.5.2         | Statü Yedekleri                                                                              |        | -                                                            | -       | -           | -                                                              | -  | -           |
| 16.5.3         | Olağanüstü Yedekler                                                                          |        | 6.423.281                                                    | -       | 6.423.281   | 2.782.915                                                      | -  | 2.782.915   |
| 16.5.4         | Diğer Kar Yedekleri                                                                          |        | -                                                            | -       | -           | -                                                              | -  | -           |
| 16.6           | Kar veya Zarar                                                                               |        | 6.287.814                                                    | -       | 6.287.814   | 6.367.567                                                      | -  | 6.367.567   |
| 16.6.1         | Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı                                                                |        | -                                                            | -       | -           | -                                                              | -  | -           |
| 16.6.2         | Dönem Net Kar veya Zararı                                                                    |        | 6.287.814                                                    | -       | 6.287.814   | 6.367.567                                                      | -  | 6.367.567   |
| PASİF TOPLAMI  |                                                                                              |        | 301.149.717                                                  | 363.218 | 301.512.935 | 278.727.994                                                    | -  | 278.727.994 |

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

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ÖZET NAZIM HESAP KALEMLERİ

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

| NAZIM HESAP KALEMLERİ  |                                                             | Dipno<br>t | Sınırlı Denetimden Geçmiş<br>30 Haziran 2018<br>(Cari Dönem) |           |               | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2017<br>(Önceki Dönem) |           |               |
|------------------------|-------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------|-----------|---------------|----------------------------------------------------------------|-----------|---------------|
|                        |                                                             |            | TP                                                           | YP        | Toplam        | TP                                                             | YP        | Toplam        |
| I.                     | RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                        |            | -                                                            | -         | -             | -                                                              | -         | -             |
| II.                    | RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                     |            | 37.948.828                                                   | -         | 37.948.828    | 30.218.814                                                     | -         | 30.218.814    |
| III.                   | ALINAN TEMİNATLAR                                           | 14         | 7.822.883.200                                                | -         | 7.822.883.200 | 6.015.718.390                                                  | -         | 6.015.718.390 |
| IV.                    | VERİLEN TEMİNATLAR                                          | 14         | 27.013.859                                                   | -         | 27.013.859    | 27.398.604                                                     | -         | 27.398.604    |
| V.                     | TAAHHÜTLER                                                  |            | -                                                            | -         | -             | -                                                              | -         | -             |
| 5.1                    | Cayılabilir Taahhütler                                      |            | -                                                            | -         | -             | -                                                              | -         | -             |
| 5.2                    | Cayılabilir Taahhütler                                      |            | -                                                            | -         | -             | -                                                              | -         | -             |
| 5.2.1                  | Kiralama Taahhütleri                                        |            | -                                                            | -         | -             | -                                                              | -         | -             |
| 5.2.1.1                | Finansal Kiralama Taahhütleri                               |            | -                                                            | -         | -             | -                                                              | -         | -             |
| 5.2.1.2                | Faaliyet Kiralama Taahhütleri                               |            | -                                                            | -         | -             | -                                                              | -         | -             |
| 5.2.2                  | Diğer Cayılabilir Taahhütler                                |            | -                                                            | -         | -             | -                                                              | -         | -             |
| VI.                    | TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR                                      | 14         | 3.114.110                                                    | 3.374.633 | 6.488.743     | 3.259.868                                                      | 3.099.906 | 6.359.774     |
| 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                                  |            | 3.114.110                                                    | 3.374.633 | 6.488.743     | 3.259.868                                                      | 3.099.906 | 6.359.774     |
| 6.2.1                  | Vadeli Alım-Satım İşlemleri                                 |            | 3.114.110                                                    | 3.374.633 | 6.488.743     | 3.259.868                                                      | 3.099.906 | 6.359.774     |
| 6.2.2                  | Swap Alım Satım İşlemleri                                   |            | -                                                            | -         | -             | -                                                              | -         | -             |
| 6.2.3                  | Alım Satım Opsiyon İşlemleri                                |            | -                                                            | -         | -             | -                                                              | -         | -             |
| 6.2.4                  | Futures Alım Satım İşlemleri                                |            | -                                                            | -         | -             | -                                                              | -         | -             |
| 6.2.5                  | Diğer                                                       |            | -                                                            | -         | -             | -                                                              | -         | -             |
| VII.                   | EMANET KIYMETLER                                            | 14         | 309.591.034                                                  | 3.885.024 | 313.476.058   | 283.128.529                                                    | 3.766.275 | 286.894.804   |
| NAZIM HESAPLAR TOPLAMI |                                                             |            | 8.200.551.031                                                | 7.259.657 | 8.207.810.688 | 6.359.724.205                                                  | 6.866.181 | 6.366.590.386 |

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

# **HUZUR FAKTORİNG A.Ş.**

## **30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ |                                                                                                    | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2018 | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan-30 Haziran 2018 | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2017 | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan-30 Haziran 2017 |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>I.</b>                | <b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                                     |        | <b>42.924.423</b>                                | <b>22.601.919</b>                                 | <b>26.828.869</b>                                | <b>13.934.108</b>                                 |
|                          | <b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>                                                                         |        | <b>42.924.423</b>                                | <b>22.601.919</b>                                 | <b>26.828.869</b>                                | <b>13.934.108</b>                                 |
| 1.1                      | Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                                                            |        | 41.921.185                                       | 22.107.659                                        | 26.053.177                                       | 13.546.296                                        |
| 1.1.1                    | İskontolu                                                                                          |        | 41.881.328                                       | 22.086.790                                        | 26.053.177                                       | 13.546.296                                        |
| 1.1.2                    | Diğer                                                                                              |        | 39.857                                           | 20.869                                            | -                                                | -                                                 |
| 1.2                      | Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar                                               |        | 1.003.238                                        | 494.260                                           | 775.692                                          | 387.812                                           |
| 1.2.1                    | İskontolu                                                                                          |        | 999.948                                          | 490.970                                           | 775.692                                          | 387.812                                           |
| 1.2.2                    | Diğer                                                                                              |        | 3.290                                            | 3.290                                             | -                                                | -                                                 |
| <b>II.</b>               | <b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>                                                                     |        | <b>(23.235.183)</b>                              | <b>(12.527.823)</b>                               | <b>(13.584.797)</b>                              | <b>(7.145.800)</b>                                |
| 2.1                      | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                                               |        | (19.325.799)                                     | (10.440.148)                                      | (11.511.280)                                     | (6.082.715)                                       |
| 2.2                      | Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                                                   |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 2.3                      | Finansal Kiralama Giderleri                                                                        |        | (48.488)                                         | (20.164)                                          | (99.750)                                         | (71.417)                                          |
| 2.4                      | İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                                                     |        | (3.477.650)                                      | (1.860.550)                                       | (1.748.183)                                      | (872.950)                                         |
| 2.5                      | Diğer Faiz Giderleri                                                                               |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 2.6                      | Verilen Ücret ve Komisyonlar                                                                       |        | (383.246)                                        | (206.961)                                         | (225.584)                                        | (118.718)                                         |
| <b>III.</b>              | <b>BRÜT K/Z (I+II)</b>                                                                             |        | <b>19.689.240</b>                                | <b>10.074.096</b>                                 | <b>13.244.072</b>                                | <b>6.788.308</b>                                  |
| <b>IV.</b>               | <b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                                                 |        | <b>(10.636.529)</b>                              | <b>(5.516.109)</b>                                | <b>(9.644.473)</b>                               | <b>(4.587.051)</b>                                |
| 4.1                      | Personel Giderleri                                                                                 |        | (7.030.928)                                      | (3.664.218)                                       | (6.761.504)                                      | (3.304.523)                                       |
| 4.2                      | Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri                                                                   |        | (140.565)                                        | (50.622)                                          | (49.433)                                         | (31.077)                                          |
| 4.3                      | Araştırma Geliştirme Giderleri                                                                     |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 4.4                      | Genel İşletme Giderleri                                                                            |        | (3.465.036)                                      | (1.801.269)                                       | (2.833.536)                                      | (1.251.451)                                       |
| 4.5                      | Diğer                                                                                              |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| <b>V.</b>                | <b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>                                                                  |        | <b>9.052.711</b>                                 | <b>4.557.987</b>                                  | <b>3.599.599</b>                                 | <b>2.201.257</b>                                  |
| <b>VI.</b>               | <b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                                    |        | <b>511.427</b>                                   | <b>303.830</b>                                    | <b>714.046</b>                                   | <b>263.589</b>                                    |
| 6.1                      | Bankalardan Alınan Faizler                                                                         |        | 77.615                                           | 41.918                                            | 34.068                                           | 16.724                                            |
| 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                                                                    |        | 115.379                                          | 99.311                                            | 363.564                                          | 119.328                                           |
| 6.5.1                    | Türev Finansal İşlemlerden                                                                         |        | 115.379                                          | 99.311                                            | 363.564                                          | 119.328                                           |
| 6.5.2                    | Diğer                                                                                              |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 6.6                      | Kambiyo İşlemleri Karı                                                                             |        | 6.118                                            | 7.826                                             | 7.250                                            | 7.250                                             |
| 6.7                      | Diğer                                                                                              |        | 312.315                                          | 162.454                                           | 309.164                                          | 120.287                                           |
| <b>VII.</b>              | <b>TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>                                           | 5      | <b>(888.026)</b>                                 | <b>(500.003)</b>                                  | <b>(965.444)</b>                                 | <b>(282.021)</b>                                  |
| <b>VIII.</b>             | <b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                                                |        | <b>(531.131)</b>                                 | <b>(392.119)</b>                                  | <b>(114.856)</b>                                 | <b>(32.086)</b>                                   |
| 8.1                      | Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri                                                                 |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 8.1.1                    | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri       |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 8.1.2                    | Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan                                                              |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 8.1.3                    | Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan                                                          |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 8.2                      | Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                                              |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 8.2.1                    | Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri                                                           |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
|                          | Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 8.2.3                    | Şerefiye Değer Düşüş Gideri                                                                        |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 8.2.4                    | Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                          |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 8.2.5                    | İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri                                   |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 8.3                      | Türev Finansal İşlemlerden Zarar                                                                   |        | (527.329)                                        | (392.119)                                         | (107.699)                                        | (25.338)                                          |
| 8.4                      | Kambiyo İşlemleri Zararı                                                                           |        | -                                                | -                                                 | (6.564)                                          | (6.512)                                           |
| 8.5                      | Diğer                                                                                              |        | (3.802)                                          | -                                                 | (593)                                            | (236)                                             |
| <b>IX.</b>               | <b>NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>                                                               |        | <b>8.144.981</b>                                 | <b>3.969.695</b>                                  | <b>3.233.345</b>                                 | <b>2.150.739</b>                                  |
| <b>X.</b>                | <b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>                          |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| <b>XI.</b>               | <b>NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI</b>                                                            |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| <b>XII.</b>              | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)</b>                                           |        | <b>8.144.981</b>                                 | <b>3.969.695</b>                                  | <b>3.233.345</b>                                 | <b>2.150.739</b>                                  |
| <b>XIII.</b>             | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                                                  | 8      | <b>(1.857.167)</b>                               | <b>(871.892)</b>                                  | <b>(816.796)</b>                                 | <b>(432.935)</b>                                  |
| 13.1                     | Cari Vergi Karşılığı                                                                               |        | (2.358.888)                                      | (773.620)                                         | (1.054.776)                                      | (653.142)                                         |
| 13.2                     | Ertelelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                                                |        | 501.721                                          | (98.272)                                          | 237.980                                          | 220.207                                           |
| 13.3                     | Ertelelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                                                |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| <b>XIV.</b>              | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)</b>                                             |        | <b>6.287.814</b>                                 | <b>3.097.803</b>                                  | <b>2.416.549</b>                                 | <b>1.717.804</b>                                  |
| <b>XV.</b>               | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                                                          |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 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                                                                |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| <b>XVI.</b>              | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                                                      |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 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                                                                |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| <b>XVII.</b>             | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)</b>                                            |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| <b>XVIII.</b>            | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                                                  |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 18.1                     | Cari Vergi Karşılığı                                                                               |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 18.2                     | Ertelelenmiş Vergi Gider Etkisi                                                                    |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| 18.3                     | Ertelelenmiş Vergi Gelir Etkisi                                                                    |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| <b>XIX.</b>              | <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)</b>                                           |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
| <b>XX.</b>               | <b>NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)</b>                                                             |        | <b>6.287.814</b>                                 | <b>3.097.803</b>                                  | <b>2.416.549</b>                                 | <b>1.717.804</b>                                  |
|                          | <b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>                                                                         |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |
|                          | Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                      |        | 0,26                                             | 0,12                                              | 0,10                                             | 0,07                                              |
|                          | Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                      |        | -                                                | -                                                 | -                                                | -                                                 |

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

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

|                                                                                                        |        | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2018 | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2018 | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2017 | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                        | Dipnot |                                                                  |                                                                     |                                                                    |                                                                     |
| I. DÖNEM KARI/ZARARI                                                                                   |        | 6.287.814                                                        | 3.097.803                                                           | 2.416.549                                                          | 1.717.804                                                           |
| II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER                                                                            |        | 26.008                                                           | 13.093                                                              | 122.340                                                            | 81.966                                                              |
| 2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                                   |        | 26.008                                                           | 13.093                                                              | 122.340                                                            | 81.966                                                              |
| 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                                    |        | 32.510                                                           | 16.366                                                              | 152.925                                                            | 102.457                                                             |
| 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             | 8      | (6.502)                                                          | (3.273)                                                             | (30.585)                                                           | (20.491)                                                            |
| 2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                                      |        | -                                                                | -                                                                   | -                                                                  | -                                                                   |
| 2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                                 |        | (6.502)                                                          | (3.273)                                                             | (30.585)                                                           | (20.491)                                                            |
| 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)                                                                      |        | 6.313.822                                                        | 3.110.896                                                           | 2.538.889                                                          | 1.799.770                                                           |

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

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

|                                            |                                                       |            |   |   |   |   | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |           |   | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |   |   |                 |                   |                             |                            |                         |             |   |             |             |   |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------|---|---|---|---|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------|---|---|-----------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------|---|-------------|-------------|---|
|                                            |                                                       |            |   |   |   |   |                                                                                            |           |   |                                                                                         |   |   | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Yedekleri | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İptal Karları | Diğer Sermaye Yedekleri | 1           | 2 | 3           | 4           | 5 |
| ÖNCEKİ DÖNEM (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) |                                                       |            |   |   |   |   |                                                                                            |           |   |                                                                                         |   |   |                 |                   |                             |                            |                         |             |   |             |             |   |
| 1 Ocak - 30 Haziran 2017                   |                                                       |            |   |   |   |   |                                                                                            |           |   |                                                                                         |   |   |                 |                   |                             |                            |                         |             |   |             |             |   |
| I.                                         | Dönem Başı Bakiyesi - 1 Ocak 2017                     | 20.150.000 | - | - | - | - | -                                                                                          | (48.748)  | - | -                                                                                       | - | - | 3.024.240       | 489.361           | -                           | 2.534.879                  | -                       | 4.313.722   | - | 4.313.722   | 27.439.214  |   |
| II.                                        | TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | -           |   |
| 2.1                                        | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                      | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | -           |   |
| 2.2                                        | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | -           |   |
| III.                                       | Yeni Bakiye (I+II)                                    | 20.150.000 | - | - | - | - | -                                                                                          | (48.748)  | - | -                                                                                       | - | - | 3.024.240       | 489.361           | -                           | 2.534.879                  | -                       | 4.313.722   | - | 4.313.722   | 27.439.214  |   |
| IV.                                        | Toplam Kapsamlı Gelir                                 | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | (122.340) | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | (122.340)   |   |
| V.                                         | Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı              | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | -           |   |
| VI.                                        | İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | -           |   |
| VII.                                       | Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı              | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | -           |   |
| VIII.                                      | Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller             | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | -           |   |
| IX.                                        | Sermaye Benzeri Krediler                              | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | -           |   |
| X.                                         | Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış           | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | -           |   |
| XI.                                        | Dönem Net Karı veya Zararı                            | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | 2.416.549   | - | 2.416.549   | 2.416.549   |   |
| XII.                                       | Kar Dağıtım                                           | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | 4.313.722       | 215.685           | -                           | 4.098.037                  | -                       | (4.313.722) | - | (4.313.722) | -           |   |
| 12.1                                       | Dağıtılan Temettü                                     | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | -           |   |
| 12.2                                       | Yedeklere Aktarılan Tutarlar                          | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | 4.313.722       | 215.685           | -                           | 4.098.037                  | -                       | (4.313.722) | - | (4.313.722) | -           |   |
| 12.3                                       | Diğer                                                 | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | -           |   |
| Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)  |                                                       | 20.150.000 | - | - | - | - | -                                                                                          | (171.088) | - | -                                                                                       | - | - | 7.337.962       | 705.046           | -                           | 6.632.916                  | -                       | 2.416.549   | - | 2.416.549   | 29.733.423  |   |
| CARİ DÖNEM (Sınırlı Denetimden Geçmiş)     |                                                       |            |   |   |   |   |                                                                                            |           |   |                                                                                         |   |   |                 |                   |                             |                            |                         |             |   |             |             |   |
| 1 Ocak - 30 Haziran 2018                   |                                                       |            |   |   |   |   |                                                                                            |           |   |                                                                                         |   |   |                 |                   |                             |                            |                         |             |   |             |             |   |
| I.                                         | Dönem Başı Bakiyesi - 1 Ocak 2018                     | 24.000.000 | - | - | - | - | -                                                                                          | (191.302) | - | -                                                                                       | - | - | 3.487.962       | 705.047           | -                           | 2.782.915                  | -                       | 6.367.567   | - | 6.367.567   | 33.664.227  |   |
| II.                                        | TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | -           |   |
| 2.1                                        | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                      | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | -           |   |
| 2.2                                        | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | -           |   |
| III.                                       | Yeni Bakiye (I+II)                                    | 24.000.000 | - | - | - | - | -                                                                                          | (191.302) | - | -                                                                                       | - | - | 3.487.962       | 705.047           | -                           | 2.782.915                  | -                       | 6.367.567   | - | 6.367.567   | 33.664.227  |   |
| IV.                                        | Toplam Kapsamlı Gelir                                 | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | 26.008    | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -           | - | -           | 26.008      |   |
| 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                            | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | 6.287.814   | - | 6.287.814   | 6.287.814   |   |
| XII.                                       | Kar Dağıtım                                           | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | (6.367.567) | - | (6.367.567) | (2.352.450) |   |
| 12.1                                       | Dağıtılan Temettü                                     | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | 4.015.117       | 374.751           | -                           | 3.640.366                  | -                       | (2.108.235) | - | (2.108.235) | (2.352.450) |   |
| 12.2                                       | Yedeklere Aktarılan Tutarlar                          | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | (244.215)       | -                 | -                           | (244.215)                  | -                       | (2.108.235) | - | (2.108.235) | (2.352.450) |   |
| 12.3                                       | Diğer                                                 | -          | - | - | - | - | -                                                                                          | -         | - | -                                                                                       | - | - | 4.259.332       | 374.751           | -                           | 3.884.581                  | -                       | (4.259.332) | - | (4.259.332) | -           |   |
| Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)  |                                                       | 24.000.000 | - | - | - | - | -                                                                                          | (165.294) | - | -                                                                                       | - | - | 7.503.079       | 1.079.798         | -                           | 6.423.281                  | -                       | 6.287.814   | - | 6.287.814   | 37.625.599  |   |

- Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme 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 çevirimi farkları,
- Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- Diğer (Nakit akışı riskinden koruma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

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

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| NAKİT AKIŞ TABLOSU |                                                                              | Sınırlı Denetimden Geçmiş | Sınırlı Denetimden Geçmemiş |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|                    |                                                                              | 1 Ocak- 30 Haziran 2018   | 1 Ocak-30 Haziran 2017      |
| A.                 | ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI                                     |                           |                             |
| 1.1                | Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı      | 11.251.926                | 2.738.472                   |
| 1.1.1              | Alınan Faizler/Factoring Gelirleri                                           | 41.921.185                | 24.730.185                  |
| 1.1.2              | Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri                                            | (20.788.270)              | (13.231.370)                |
| 1.1.3              | Kiralama Giderleri                                                           | -                         | -                           |
| 1.1.4              | Alınan Temettüleri                                                           | -                         | -                           |
| 1.1.5              | Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                  | 1.003.238                 | 775.692                     |
| 1.1.6              | Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                  | -                         | -                           |
| 1.1.7              | Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar           | 169.846                   | 171.939                     |
| 1.1.8              | Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                  | (7.097.493)               | (6.761.504)                 |
| 1.1.9              | Ödenen Vergiler                                                              | (1.591.556)               | (839.274)                   |
| 1.1.10             | Diğer                                                                        | (2.365.024)               | (2.107.196)                 |
| 1.2                | Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim                           | 5.465.683                 | (4.483.561)                 |
| 1.2.1              | Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                                 | (22.889.913)              | (23.234.608)                |
| 1.2.2              | Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış                                          | (654.462)                 | (426.311)                   |
| 1.2.3              | Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)                                   | (3.943)                   | 28.776                      |
| 1.2.4              | Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net artış (Azalış)                          | -                         | -                           |
| 1.2.5              | Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                       | 29.633.847                | 18.420.609                  |
| 1.2.6              | Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                   | -                         | -                           |
| 1.2.7              | Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                           | (619.846)                 | 727.973                     |
| I.                 | Esas Faaliyetlerinden Kullanılan Net Nakit Akışı                             | 16.717.609                | (1.745.089)                 |
| 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                                     | (104.606)                 | (218.137)                   |
| 2.4                | Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                     | -                         | -                           |
| 2.5                | Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                               | -                         | -                           |
| 2.6                | Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                           | -                         | -                           |
| 2.7                | Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                          | -                         | -                           |
| 2.8                | Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                               | -                         | -                           |
| 2.9                | Diğer                                                                        | -                         | -                           |
| II.                | Yatırım Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit Akışı                            | (104.606)                 | (218.137)                   |
| C.                 | FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI                              |                           |                             |
| 3.1                | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                   | 19.727.945                | 24.945.563                  |
| 3.2                | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı         | (33.500.000)              | (24.500.000)                |
| 3.3                | İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                | -                         | -                           |
| 3.4                | Temettü Ödemeleri                                                            | (2.352.450)               | -                           |
| 3.5                | Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                         | (308.643)                 | (253.146)                   |
| 3.6                | Diğer                                                                        | -                         | -                           |
| III.               | Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit                                | (16.433.148)              | 192.417                     |
| IV.                | Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi | -                         | -                           |
| V.                 | Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış)/Artış                      | 179.855                   | (1.770.809)                 |
| VI.                | Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar                             | 277.156                   | 2.073.390                   |
| VII.               | Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar                             | 3                         | 302.581                     |

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

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in Huzur Faktoring Finansal Hizmetler A.Ş. olan ticaret unvanı 26 Mart 2012 tarih 2012/20 No'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Huzur Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği 25 Temmuz 2012 tarih ve 8119 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

Şirket'in faaliyet konusu yurtiçi ve yurtdışı mal alım satımı veya hizmeti arzı ile uğraşan işletmelerin bu satışları dolayısıyla doğmuş veya doğacak her çeşit faturalı alacaklarının alımı, satımı, temellük edilerek tahsili ve başkalarına temliki, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlaması gibi her türlü faktoring hizmetlerinin gerçekleştirilmesi ile konuya ilişkin her türlü danışmanlık, organizasyon ve muhasebe hizmetlerinin verilmesi işlemlerini faktoring şirketlerinin kuruluş ve çalışma esaslarını belirleyen mevzuata uygun olarak yapmaktır.

Şirket, faaliyetlerini 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK")'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 126 çalışanı vardır (31 Aralık 2017: 124). Şirket, faktoring faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

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

#### Özet finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2018 tarihi ve bu tarihte sona eren ara dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 9 Ağustos 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu özet finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

|                      | 30 Haziran 2018   | Ortaklık payı | 31 Aralık 2017    | Ortaklık payı |
|----------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Nesim Peres          | 8.135.702         | 33,90         | 8.135.702         | 33,90         |
| Avram Peres          | 3.486.729         | 14,53         | 3.486.729         | 14,53         |
| Verda Mişulam        | 3.602.632         | 15,00         | 3.602.632         | 15,00         |
| Eti Peres            | 2.092.038         | 8,72          | 2.092.038         | 8,72          |
| Sibel Kamayor        | 2.092.038         | 8,72          | 2.092.038         | 8,72          |
| Meryem Merkada Peres | 2.092.038         | 8,72          | 2.092.038         | 8,72          |
| Ester İpekci         | 2.092.038         | 8,72          | 2.092.038         | 8,72          |
| Metin Mutal          | 406.785           | 1,69          | 406.785           | 1,69          |
| <b>Toplam</b>        | <b>24.000.000</b> | <b>100,00</b> | <b>24.000.000</b> | <b>100,00</b> |

## **HUZUR FAKTORİNG A.Ş.**

### **30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1. Uygulanan muhasebe standartları**

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

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

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait finansal tabloları ile beraber okunmalıdır. Şirket’in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolarında, 1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait yıl sonu finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları değiştirilmeden uygulanmaya devam etmiştir.

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

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

### **2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar**

#### **Yeni ya da düzenlenmiş TFRS ve yorumların uygulanması**

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

#### **30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 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 kaynaklanan 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 etmektedir.

**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)**

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında Şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket, söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9’a göre beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamayı değerlendirmektedir.

- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden 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, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 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.
- TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki 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 seçeneğini sağlayacaktır ve
  - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- TFRS 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.
  - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
  - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- 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.

#### *30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*

- 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.

**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)**

- TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 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. UFRS 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. 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.

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
  - TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
  - TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
  - TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri', bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
  - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

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

TFRS 16 'Kiralama işlemleri'

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

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

TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' değişiklikler

TMS 7 'Nakit akış' tabloları değişiklikler

TMS 12 'Gelir vergileri' değişiklikler

TMS 40, 'Yatırım amaçlı gayrimenkuller' değişiklikler

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri

TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler

TFRS 17 'Sigorta Sözleşmeleri'

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

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Şirket özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

##### *Ertelenmiş vergi varlığının tanınması*

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

##### *Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri:*

Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Şirket, "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak söz konusu tebliğde belirtilen şartlara göre factoring alacaklarına ilişkin özel karşılıklarını finansal tablolarına yansıtmaktadır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket bu tebliğe göre değer düşüklüğüne uğramış factoring alacakları için 7.275.702 TL (31 Aralık 2017: 6.557.522 TL) tutarında özel karşılık ayırmıştır (Dipnot 5).

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ VE BANKALAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                     | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------------|-----------------|----------------|
| Kasa                | 12.418          | 4.962          |
| Bankalar            | 444.593         | 272.194        |
| -Vadesiz mevduatlar | 444.593         | 272.194        |
|                     | <b>457.011</b>  | <b>277.156</b> |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde bir blokaj bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla türev finansal araçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2018                                 | Nominal<br>tutar | Gerçeğe Uygun Değer |                   |
|-------------------------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|
|                                                 |                  | Varlıklar           | Yükümlülükler (-) |
| <b>Ahım-satım amaçlı türev finansal araçlar</b> |                  |                     |                   |
| Forward işlemleri                               | 6.488.743        | -                   | 363.218           |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>6.488.743</b> | <b>-</b>            | <b>363.218</b>    |

  

| 31 Aralık 2017                | Nominal<br>tutar | Gerçeğe Uygun Değer |                   |
|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|
|                               |                  | Varlıklar           | Yükümlülükler (-) |
| <b>Türev finansal araçlar</b> |                  |                     |                   |
| Forward işlemleri             | 6.359.774        | 48.733              | -                 |
| <b>Toplam</b>                 | <b>6.359.774</b> | <b>48.733</b>       | <b>-</b>          |

#### 5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR

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

|                                     | 30 Haziran 2018    | 31 Aralık 2017     |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Yurtiçi faktoring alacakları        | 298.409.789        | 275.519.908        |
| Kazanılmamış faiz gelirleri (-) (*) | (16.284.674)       | (13.832.774)       |
| <b>Faktoring alacakları, net</b>    | <b>282.125.115</b> | <b>261.687.134</b> |

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

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 313.476.058 TL'dir (31 Aralık 2017: 286.894.804 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in faktoring alacaklarının tamamı sabit faizlidir.

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Factoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

|                                                 | 30 Haziran 2018    | 31 Aralık 2017     |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış  | 281.481.021        | 261.450.644        |
| Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış | 644.094            | 236.490            |
| Değer düşüklüğüne uğramış                       | 10.109.362         | 7.827.276          |
| <b>Brüt toplam</b>                              | <b>292.234.477</b> | <b>269.514.410</b> |
| Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı (-)             | (7.275.702)        | (6.557.522)        |
| <b>Net faktoring alacakları</b>                 | <b>284.958.775</b> | <b>262.956.888</b> |

Şirket 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sırasıyla 644.094 TL ve 236.490 TL tutarındaki vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının tahsilat kalitesinde bir değişiklik bulunmadığı ve tahsil edilebilir olarak değerlendirmekte olduğundan ilgili alacaklar için karşılık ayırmamıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının detayları aşağıda sunulmuştur:

|                   | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-------------------|-----------------|----------------|
| 30 Güne Kadar     | 525.254         | 191.012        |
| 30 - 60 Gün Arası | 98.400          | 35.798         |
| 60 - 90 Gün Arası | 20.440          | 9.680          |
|                   | <b>644.094</b>  | <b>236.490</b> |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

|             | 30 Haziran 2018    | 31 Aralık 2017     |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 1 aya kadar | 82.337.247         | 70.537.290         |
| 1 - 3 ay    | 122.345.730        | 121.630.177        |
| 3 - 12 ay   | 76.798.044         | 69.283.177         |
|             | <b>281.481.021</b> | <b>261.450.644</b> |

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yeniden yapılandırılan faktoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 5. FAKTORİNG ALACAKLARI VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Brüt faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                           | 30 Haziran 2018    | Oran (%)   | 31 Aralık 2017     | Oran (%)   |
|-------------------------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
| Toptan ve perakende ticareti              | 70.915.065         | 25         | 68.968.075         | 26         |
| İnşaat                                    | 66.362.684         | 24         | 61.052.550         | 23         |
| Metal sanayi                              | 43.211.153         | 15         | 36.679.560         | 14         |
| Taşımacılık ve motorlu araçlar            | 18.887.079         | 7          | 16.908.088         | 6          |
| Tekstil                                   | 9.429.324          | 3          | 10.868.085         | 4          |
| Otelcilik, emlak kiralama ve işletmecilik | 9.414.147          | 3          | 10.415.419         | 3          |
| Mobilya ve ağaç ürünleri                  | 10.868.151         | 4          | 10.241.619         | 4          |
| Kimya ve kimyevi ürünler                  | 11.448.061         | 4          | 9.102.299          | 3          |
| Makine, teçhizat ve ekipman sanayi        | 11.015.133         | 4          | 7.950.634          | 4          |
| Elektrikli ve optik aletler               | 3.580.495          | 1          | 4.802.703          | 2          |
| Diğer                                     | 26.993.823         | 10         | 24.698.102         | 11         |
|                                           | <b>282.125.115</b> | <b>100</b> | <b>261.687.134</b> | <b>100</b> |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                             | 30 Haziran 2018                    |                              | 31 Aralık 2017                     |                              |
|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------|
|                             | Toplam takipteki faktoring alacağı | Ayrılan alacak karşılığı (-) | Toplam takipteki faktoring alacağı | Ayrılan alacak karşılığı (-) |
| Vadesi 0-1 ay geçen         | 1.676.996                          | (225.299)                    | 655.445                            | (125.089)                    |
| Vadesi 1-3 ay geçen         | 406.938                            | (81.388)                     | 454.847                            | (90.969)                     |
| Vadesi 3-6 ay geçen         | 719.949                            | (143.990)                    | 191.065                            | (38.213)                     |
| Vadesi 6-12 ay geçen        | 980.396                            | (499.942)                    | 457.925                            | (235.257)                    |
| Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen | 6.325.083                          | (6.325.083)                  | 6.067.994                          | (6.067.994)                  |
|                             | <b>10.109.362</b>                  | <b>(7.275.702)</b>           | <b>7.827.276</b>                   | <b>(6.557.522)</b>           |

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                           | 2018             | 2017             |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>                | <b>6.557.522</b> | <b>5.078.629</b> |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar          | 888.026          | 965.444          |
| Dönem içinde iptal edilen karşılıklar (-) | (169.846)        | (171.939)        |
| <b>Dönem sonu - 30 Haziran</b>            | <b>7.275.702</b> | <b>5.872.134</b> |

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren dönemde maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Maliyet                        | 1 Ocak 2018         | Girışler         | Çıkışlar | Transferler | 30 Haziran 2018    |
|--------------------------------|---------------------|------------------|----------|-------------|--------------------|
| Binalar (*)                    | 5.573.185           | -                | -        | -           | 5.573.185          |
| Mobilya ve demirbaşlar         | 3.584.855           | 20.979           | -        | -           | 3.605.834          |
| Özel maliyetler                | 891.120             | -                | -        | -           | 891.120            |
| Taşıtlar                       | 1.114.492           | -                | -        | -           | 1.114.492          |
|                                | <b>11.163.652</b>   | <b>20.979</b>    | -        | -           | <b>11.184.631</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman (-)</b> |                     |                  |          |             |                    |
| Binalar (-)                    | (139.591)           | (55.274)         | -        | -           | (194.865)          |
| Mobilya ve demirbaşlar (-)     | (1.376.516)         | (309.760)        | -        | -           | (1.686.276)        |
| Özel maliyetler (-)            | (492.076)           | (77.055)         | -        | -           | (569.131)          |
| Taşıtlar (-)                   | (322.713)           | (100.366)        | -        | -           | (423.079)          |
|                                | <b>(2.330.896 )</b> | <b>(542.455)</b> | -        | -           | <b>(2.873.351)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>8.832.756</b>    | <b>(521.476)</b> | -        | -           | <b>8.311.280</b>   |

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

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

|                            | 1 Ocak 2017        | İlaveler         | Çıkışlar | Transfer | 31 Aralık 2017     |
|----------------------------|--------------------|------------------|----------|----------|--------------------|
| <b>Maliyet</b>             |                    |                  |          |          |                    |
| 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            |
|                            | <b>9.924.595</b>   | <b>1.239.057</b> | -        | -        | <b>11.163.652</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman</b> |                    |                  |          |          |                    |
| 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)          |
|                            | <b>(1.400.828)</b> | <b>(930.068)</b> | -        | -        | <b>(2.330.896)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>   | <b>8.523.767</b>   |                  |          |          | <b>8.832.756</b>   |

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 6.240.886 TL tutarında sigorta bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 6.319.734 TL).

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemde maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                     | 1 Ocak 2018      | İlaveler        | Çıkışlar | 30 Haziran 2018  |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|----------|------------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>               |                  |                 |          |                  |
| Bilgisayar yazılımları              | 791.255          | 83.627          | -        | 874.883          |
|                                     | <b>791.255</b>   | <b>83.627</b>   | -        | <b>874.883</b>   |
| <b><u>Birikmiş itfa payları</u></b> |                  |                 |          |                  |
| Bilgisayar yazılımları              | (490.261)        | (51.989)        | -        | (542.250)        |
|                                     | <b>(490.261)</b> | <b>(51.989)</b> | -        | <b>(542.250)</b> |
| <b>Net kayıtlı değeri</b>           | <b>300.994</b>   | <b>(51.989)</b> | -        | <b>332.632</b>   |
|                                     |                  |                 |          |                  |
|                                     | 1 Ocak 2017      | İlaveler        | Çıkışlar | 31 Aralık 2017   |
| <b><u>Maliyet</u></b>               |                  |                 |          |                  |
| Bilgisayar yazılımları              | 621.262          | 169.993         | -        | 791.255          |
|                                     | <b>621.262</b>   | <b>169.993</b>  | -        | <b>791.255</b>   |
| <b><u>Birikmiş itfa payları</u></b> |                  |                 |          |                  |
| Bilgisayar yazılımları              | (393.615)        | (96.646)        | -        | (490.261)        |
|                                     | <b>(393.615)</b> | <b>(96.646)</b> | -        | <b>(490.261)</b> |
| <b>Net kayıtlı değeri</b>           | <b>227.647</b>   |                 |          | <b>300.994</b>   |

#### 8. VERGİ

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 5520 sayılı Kanun 32. Maddesine eklenen geçici madde ile, kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için, kurumlar vergisi oranı %22 olarak belirlenmiştir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

|                                         | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-----------------------------------------|-----------------|----------------|
| Dönem içinde tahakkuk eden geçici vergi | 2.358.888       | 2.733.515      |
| Dönem içinde ödenen geçici vergi (-)    | (1.591.556)     | (1.881.641)    |
| <b>Cari dönem vergi borcu</b>           | <b>767.332</b>  | <b>851.874</b> |

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8. VERGİ (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi (giderleri)/gelirleri aşağıda özetlenmiştir:

|                                       | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2018 | 1 Ocak -<br>30 Haziran 2017 |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Dönem vergi gideri (-)                | (2.358.888)                 | (1.054.776)                 |
| Ertelenmiş vergi (gelir)/gider etkisi | 501.721                     | 237.980                     |
| <b>Toplam vergi (gideri)/geliri</b>   | <b>(1.857.167)</b>          | <b>(816.796)</b>            |

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

|                                                                | 30 Haziran 2018    | 30 Haziran 2017  |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Vergi öncesi kar                                               | 8.144.981          | 3.233.345        |
| Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan<br>teorik vergi gideri (-) | (1.791.896)        | (646.669)        |
| (Kanunen kabul edilmeyen gider)/indirimlerin etkisi, net       | (65.271)           | (170.127)        |
| <b>Cari dönem vergi gideri</b>                                 | <b>(1.857.167)</b> | <b>(816.796)</b> |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                                   | Geçici farklar     |                    | Ertelenen vergi<br>varlığı/(yükümlülüğü) |                   |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------------|-------------------|
|                                                                   | 30 Haziran<br>2018 | 31 Aralık<br>2017  | 30 Haziran<br>2018                       | 31 Aralık<br>2017 |
| Kazanılmamış gelirler (-)                                         | 16.284.674         | 14.147.442         | 3.256.935                                | 2.829.488         |
| Takipteki alacaklara ilişkin<br>ayrılan karşılıklar               | 5.529.108          | 4.764.351          | 1.105.822                                | 952.870           |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                         | 643.927            | 535.873            | 128.785                                  | 107.175           |
| Türev işlemler üzerindeki<br>değerleme farkları                   | 363.218            | -                  | 72.644                                   | -                 |
| Kullanılmamış izin karşılığı                                      | 309.729            | 243.164            | 61.946                                   | 48.633            |
| Dava karşılıkları                                                 | -                  | 83.412             | -                                        | 16.682            |
| Diğer karşılıklar                                                 | 472.113            | 250.000            | 94.422                                   | 50.000            |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>                                | <b>23.602.769</b>  | <b>20.024.242</b>  | <b>4.720.554</b>                         | <b>4.004.848</b>  |
| Peşin ödenen iskonto bedelleri                                    | (3.141.608)        | (1.840.153)        | (628.322)                                | (368.031)         |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar<br>üzerindeki geçici farklar (-) | (507.914)          | (549.037)          | (101.583)                                | (109.807)         |
| Finansal yükümlülükler üzerindeki<br>geçici farklar (-)           | (90.267)           | (199.432)          | (18.053)                                 | (39.886)          |
| Türev işlemler üzerindeki<br>değerleme farkları (-)(Dipnot 4)     | -                  | (48.733)           | -                                        | (9.747)           |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)</b>                        | <b>(3.739.789)</b> | <b>(2.637.355)</b> | <b>(747.958)</b>                         | <b>(527.471)</b>  |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları, net</b>                           |                    |                    | <b>3.972.596</b>                         | <b>3.477.377</b>  |

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8. VERGİ (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                         | 2018             | 2017             |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>                                              | <b>3.477.377</b> | <b>2.550.887</b> |
| Kar veya zarar tablosunda gösterilen ertelenmiş vergi geliri            | 501.721          | 237.980          |
| Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri | (6.502)          | 30.585           |
| <b>Dönem sonu - 30 Haziran</b>                                          | <b>3.972.596</b> | <b>2.819.452</b> |

#### 9. ALINAN KREDİLER

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

| 30 Haziran 2018                                      |             |                    |              |                    |
|------------------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------|--------------------|
|                                                      | Para birimi | Orijinal tutar     | TL Karşılığı | Faiz oranı aralığı |
| Kısa vadeli banka kredileri                          | TL          | 212.506.443        | 212.506.443  | %11,71-%29,22      |
| Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları | TL          | 1.900.604          | 1.900.604    | %13,02-%16,01      |
| Uzun vadeli banka kredileri                          | TL          | 924.905            | 924.905      | %13,02-%16,01      |
| <b>Toplam alınan krediler</b>                        |             | <b>215.331.952</b> |              |                    |
| 31 Aralık 2017                                       |             |                    |              |                    |
|                                                      | Para birimi | Orijinal tutar     | TL Karşılığı | Faiz oranı aralığı |
| Kısa vadeli banka kredileri                          | TL          | 178.192.328        | 178.192.328  | %14,30-%19,50      |
| Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları | TL          | 2.828.601          | 2.828.601    | %13,02-%15,20      |
| Uzun vadeli banka kredileri                          | TL          | 2.294.120          | 2.294.120    | %13,02-%15,20      |
| <b>Toplam alınan krediler</b>                        |             | <b>183.315.049</b> |              |                    |

Şirket 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla tüm kredilerini yurtiçi bankalardan kullanmıştır. Şirket almış olduğu kredilere üzerinde 10.000.000 TL tutarında bina ipoteği bulunmaktadır. Şirket'in kullanmış olduğu taşıt kredilerine ilişkin araç rehinleri mevcuttur.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla almış olduğu kredilerin ödeme planları aşağıdaki gibidir:

|                               | 30 Haziran 2018    | 31 Aralık 2017     |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 yıl içerisinde ödenecek     | 214.407.047        | 181.020.929        |
| 1 - 2 yıl içerisinde ödenecek | 924.905            | 2.164.938          |
| 2 - 5 yıl içerisinde ödenecek | -                  | 129.182            |
|                               | <b>215.331.952</b> | <b>183.315.049</b> |

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

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

|        | 30 Haziran 2018   | 31 Aralık 2017    |
|--------|-------------------|-------------------|
| Tahvil | 23.203.081        | 23.336.525        |
| Bono   | 19.670.744        | 33.245.498        |
|        | <b>42.873.825</b> | <b>56.582.023</b> |

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin detayları aşağıdaki gibidir:

| ISIN KODU            | İhraç tarihi  | İhraç edilen nominal tutar | İtfa tarihi    | Satış yöntemi       | Kupon dönemi             |
|----------------------|---------------|----------------------------|----------------|---------------------|--------------------------|
| <b>Tahviller (*)</b> |               |                            |                |                     |                          |
| 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 |
| <b>Bonolar (**)</b>  |               |                            |                |                     |                          |
| TRFHZRF1813          | 20 Nisan 2018 | 10.000.000                 | 12 Ekim 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 tahviller değişken faizli olup, faiz oranı %22,75 - %23,22 aralığındadır.

(\*\*) Şirket'in ihraç etmiş olduğu sabit faizli bononun ortalama faiz oranı %16,85'tir, değişken faizli bononun faiz oranı ise %22,45'tir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin detayları aşağıdaki gibidir:

| ISIN KODU            | İhraç tarihi    | İhraç edilen nominal tutar | İtfa tarihi    | Satış yöntemi       | Kupon dönemi             |
|----------------------|-----------------|----------------------------|----------------|---------------------|--------------------------|
| <b>Tahviller (*)</b> |                 |                            |                |                     |                          |
| TRSHZRF31918         | 14 Eylül 2017   | 13.000.000                 | 14 Mart 2019   | Nitelikli yatırımcı | 3 ayda bir kupon ödemeli |
| TRSHZRF31918         | 22 Eylül 2017   | 10.000.000                 | 21 Aralık 2018 | Nitelikli yatırımcı | 3 ayda bir kupon ödemeli |
| <b>Bonolar (**)</b>  |                 |                            |                |                     |                          |
| TRFHZRF11818         | 13 Temmuz 2017  | 11.500.00                  | 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 tahviller değişken faizli olup, faiz oranı %16,19 - %16,29 aralığındadır.

(\*\*) Şirket'in ihraç etmiş olduğu sabit faizli bonoların ortalama faiz oranı %15,75'tir, değişken faizli bonoların faiz oranı ise %15,99 - 17,56 aralığındadır.

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 11. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülükleri karşılığı detayları aşağıdaki gibidir:

|                                                        | 30 Haziran 2018  | 31 Aralık 2017   |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b><i>Çalışan hakları yükümlülükleri karşılığı</i></b> |                  |                  |
| Kıdem tazminatı karşılığı                              | 643.927          | 535.873          |
| Personel ikramiye karşılığı                            | 577.534          | 1.321.261        |
| Kullanılmamış izin karşılığı                           | 309.729          | 243.164          |
|                                                        | <b>1.531.190</b> | <b>2.100.298</b> |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer karşılıkların detayları aşağıdaki gibidir:

|                                 | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------------------------|-----------------|----------------|
| <b><i>Diğer karşılıklar</i></b> |                 |                |
| İşçi davası karşılığı           | -               | 83.412         |
| Diğer karşılıklar               | -               | 3.932          |
|                                 | <b>-</b>        | <b>87.344</b>  |

#### 12. ÖZKAYNAKLAR

##### 12.1 Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 24.000.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 24.000.000 TL). 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31 Aralık 2017: 1 TL) değerinde 24.000.000 adet (31 Aralık 2017: 24.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

##### 12.2 Kar Yedekleri

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 1.079.798 TL (2017: 705.047 TL) tutarında birinci tertip yasal yedeklerden ve 6.423.281 TL (2017: 2.782.915 TL) tutarında olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır.

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

##### 12.3 Geçmiş Yıl Karları

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıl karları/zararları bulunmamaktadır.

##### 12.4 Kar Dağıtımı

Şirket'in 12 Ocak 2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında hissedarlara hisseleri oranında toplam 244.215 TL kar dağıtımı yapılmasına, 26 Mart 2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında hissedarlara hisseleri oranında toplam 2.108.235 TL kar dağıtımı yapılmasına karar verilmiştir. Bu rapor imza tarihi itibarıyla kar dağıtımının 836.215 TL'sinin ortaklara nakden ödenmesi gerçekleştirilmiştir. Kalan ödemeler ise toplantıda karar verilen tarihlerde yapılacaktır.

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara dönem ve 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl itibarıyla Şirket'in aşağıda sunulan üst yönetime sağlanan ücret ve menfaatler dışında ilişkili taraf işlemleri bulunmamaktadır.

#### Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.396.744 TL'dir (30 Haziran 2017: 1.983.298 TL).

#### 14. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### 14.1 Alınan Teminatlar

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

|                       | 30 Haziran 2018      | 31 Aralık 2017       |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Alınan kefaletler (*) | 4.670.470.852        | 3.604.297.103        |
| Munzam senetler       | 3.152.412.348        | 2.411.421.287        |
|                       | <b>7.822.883.200</b> | <b>6.015.718.390</b> |

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

##### 14.2 Türev Finansal Araçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in türev finansal araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                            | 30 Haziran 2018  |                  | 31 Aralık 2017   |                  |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                            | TP               | YP               | TP               | YP               |
| <b>Vadeli alım-satım amaçlı<br/>türev finansal araçlar</b> |                  |                  |                  |                  |
| ABD Doları                                                 | 2.849.521        | 3.110.044        | 2.518.362        | 2.384.345        |
| Avro                                                       | 264.589          | 264.589          | 741.506          | 715.561          |
|                                                            | <b>3.114.110</b> | <b>3.374.633</b> | <b>3.259.868</b> | <b>3.099.906</b> |

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### 14.3 Emanet kıymetler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in emanet kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                       | 30 Haziran 2018    | 31 Aralık 2017     |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Bankalardaki çekler ve senetler       | 282.274.507        | 263.854.950        |
| Portföydeki çekler ve senetler        | 19.245.359         | 13.474.139         |
| Müşterilere ait diğer çek ve senetler | 11.956.193         | 13.474.139         |
|                                       | <b>313.476.058</b> | <b>286.894.804</b> |

##### 14.4 Verilen teminatlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                            | 30 Haziran 2018   | 31 Aralık 2017    |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankalara ve diğer finansal kuruluşlara verilen teminatlar | 26.998.776        | 27.372.858        |
| Mahkemelere verilen teminatlar                             | 15.083            | 25.746            |
|                                                            | <b>27.013.859</b> | <b>27.398.604</b> |

#### 15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Şirket, faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski  
Likidite Riski  
Piyasa Riski  
Sermaye yönetimi riski

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

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

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

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### a) Kredi riski

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

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

| <b>30 Haziran 2018</b> | <b>Varlıklar</b>   | <b>%</b>   | <b>Yükümlülükler</b> | <b>%</b>   |
|------------------------|--------------------|------------|----------------------|------------|
| Türkiye                | 301.512.935        | 100        | 301.512.935          | 100        |
|                        | <b>301.512.935</b> | <b>100</b> | <b>301.512.935</b>   | <b>100</b> |
| <b>31 Aralık 2017</b>  | <b>Varlıklar</b>   | <b>%</b>   | <b>Yükümlülükler</b> | <b>%</b>   |
| Türkiye                | 278.727.994        | 100        | 278.727.994          | 100        |
|                        | <b>278.727.994</b> | <b>100</b> | <b>278.727.994</b>   | <b>100</b> |

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### a) Kredi riski (Devamı)

##### Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

| 30 Haziran 2018                                                                                                                                  | Faktoring Alacakları |             | Takipteki Alacaklar |             | Diğer alacaklar |             | Bankalar | Türev araçlar |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|---------------------|-------------|-----------------|-------------|----------|---------------|
|                                                                                                                                                  | İlişkili taraf       | Diğer taraf | İlişkili taraf      | Diğer taraf | İlişkili taraf  | Diğer taraf |          |               |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan (1)<br/>azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                           | -                    | 282.125.115 | -                   | 2.833.660   | -               | 2.988.193   | 444.593  | 363.218       |
| Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                            | -                    | 282.125.115 | -                   | 2.833.660   | -               | -           | -        | -             |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | -                    | 281.481.021 | -                   | -           | -               | 2.988.193   | 444.593  | 363.218       |
| 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                                                                                                                               | -                    | 644.094     | -                   | -           | -               | -           | -        | -             |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                    | 644.094     | -                   | -           | -               | -           | -        | -             |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                    | -           | -                   | 2.833.660   | -               | -           | -        | -             |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                    | -           | -                   | 10.109.362  | -               | -           | -        | -             |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                    | -           | -                   | (7.275.702) | -               | -           | -        | -             |
| -Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                      | -                    | -           | -                   | -           | -               | -           | -        | -             |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                    | -           | -                   | -           | -               | -           | -        | -             |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                    | -           | -                   | -           | -               | -           | -        | -             |
| -Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                      | -                    | -           | -                   | -           | -               | -           | -        | -             |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                       | -                    | -           | -                   | -           | -               | -           | -        | -             |

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

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### a) Kredi riski (Devamı)

##### Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

|                                                                                                                                                     | <u>Faktoring Alacakları</u> |                | <u>Takipteki Alacaklar</u> |                | <u>Diğer alacaklar</u> |                |          |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------|----------------------------|----------------|------------------------|----------------|----------|------------------|
| 31 Aralık 2017                                                                                                                                      | İlişkili<br>taraf           | Diğer<br>taraf | İlişkili<br>taraf          | Diğer<br>taraf | İlişkili<br>taraf      | Diğer<br>taraf | Bankalar | Türev<br>araçlar |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan<br/>azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>                                                                  | -                           | 261.687.134    | -                          | 1.269.754      | -                      | 2.408.100      | 272.194  | 4.962            |
| Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                               | -                           | 261.687.134    | -                          | 1.269.754      | -                      | -              | -        | -                |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış<br>finansal varlıkların net defter değeri                                                      | -                           | 261.450.644    | -                          | -              | -                      | 2.408.100      | 272.194  | 4.962            |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya<br>değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                           | -              | -                          | -              | -                      | -              | -        | -                |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların<br>-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                                                                                          | -                           | -              | -                          | -              | -                      | -              | -        | -                |

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

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### b) Likidite riski

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

Aktif ve pasif kalemlerin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, Sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Şirketin ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

##### 30 Haziran 2018

| Sözleşmeye göre vadeler                     | Defter Değeri      | Sözleşmeye göre nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa       | 3-12 ay arası     | 1-5 yıl arası  | 5 yıldan uzun |
|---------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|---------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> | <b>258.878.736</b> | <b>264.104.807</b>                     | <b>227.411.082</b> | <b>35.768.821</b> | <b>924.905</b> | -             |
| Alınan krediler                             | 215.331.952        | 218.103.699                            | 181.722.723        | 35.456.072        | 924.905        | -             |
| İhraç edilen menkul kıymetler               | 42.873.825         | 45.305.704                             | 45.305.704         | -                 | -              | -             |
| Finansal kiralama borçları                  | 394.554            | 416.999                                | 104.250            | 312.749           | -              | -             |
| Factoring borçları                          | 335                | 335                                    | 335                | -                 | -              | -             |
| <b>Türev finansal yükümlülükler</b>         | <b>(363.218)</b>   | <b>(145.757)</b>                       | <b>(145.757)</b>   | -                 | -              | -             |
| Nakit girişleri                             | -                  | 6.295.470                              | 6.295.470          | -                 | -              | -             |
| Nakit çıkışları                             | (363.218)          | (6.441.228)                            | (6.441.228)        | -                 | -              | -             |

##### 31 Aralık 2017

| Sözleşmeye göre vadeler                     | Defter değeri      | Sözleşmeye göre nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa      | 3-12 ay arası      | 1-5 yıl arası     | 5 yıldan uzun |
|---------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> | <b>240.840.583</b> | <b>240.829.492</b>                     | <b>53.079.003</b> | <b>165.396.499</b> | <b>22.353.990</b> | -             |
| 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               | 56.582.023         | 56.500.000                             | -                 | 36.500.000         | 20.000.000        | -             |
| Factoring borçları                          | 4.278              | 4.278                                  | 4.278             | -                  | -                 | -             |
| <b>Türev finansal yükümlülükler</b>         |                    |                                        |                   |                    |                   |               |
| Nakit girişleri                             | -                  | -                                      | -                 | -                  | -                 | -             |
| Nakit çıkışları                             | -                  | -                                      | -                 | -                  | -                 | -             |

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### c) Piyasa riski

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

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

##### (i) Faiz oranı riski

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

| Varlıklar                      | 30 Haziran 2018<br>TL (%) | 31 Aralık 2017<br>TL (%) |
|--------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Varlıklar</b>               |                           |                          |
| Factoring alacakları           | 30,15                     | 26,68                    |
| <b>Yükümlülükler</b>           |                           |                          |
| Alınan krediler                | 20,27                     | 16,64                    |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 14,90                     | 14,90                    |
| Tahvil                         | 22,95                     | 17,56                    |
| Bono                           | 19,65                     | 15,75                    |

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

|                                       | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar:</b> |                 |                |
| Factoring alacakları                  | 282.125.115     | 261.687.134    |
| Alınan krediler                       | 215.331.952     | 183.315.049    |
| İhraç edilen menkul kıymetler         | 9.560.043       | 23.332.105     |
| Kiralama işlemlerinden borçlar        | 394.554         | 703.197        |
| <b>Değişken Faizli</b>                |                 |                |
| İhraç edilen menkul kıymetler         | 33.313.782      | 33.249.918     |

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

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### c) Piyasa riski (Devamı)

|                               | 30 Haziran 2018 |                     |                      |                   |         | Toplam     |
|-------------------------------|-----------------|---------------------|----------------------|-------------------|---------|------------|
|                               | 3 aya<br>kadar  | 3 ay<br>1 yıl arası | 1 yıl<br>5 yıl arası | 5 yıl<br>ve üzeri | Vadesiz |            |
| İhraç edilen menkul kıymetler | 42.873.825      | -                   | -                    | -                 | -       | 42.873.825 |
|                               | 42.873.825      | -                   | -                    | -                 | -       | 42.873.825 |

##### (ii) Döviz kuru riski

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

##### d) Sermaye yönetimi riski

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------------------------|-----------------|----------------|
| Toplam Borçlar                  | 263.524.118     | 245.063.767    |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri | (457.011)       | (277.156)      |
| Net Borç                        | 263.067.107     | 244.786.611    |
| Toplam Özkaynak                 | 37.625.599      | 33.664.227     |
| Özkaynak/net borç oranı         | %14,30          | %13,75         |

#### Oransal sınırlara uygunluk

24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3'ün üzerindedir (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3'ün üzerindedir).

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 16. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Şirket, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 363.218 TL tutarındaki türev finansal yükümlülüklerini finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden taşımaktadır (31 Aralık 2017: Şirket 48.733 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal varlıklarını finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden taşımaktadır).

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

|                                | 30 Haziran 2018   |                            | 31 Aralık 2017    |                            |
|--------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|
|                                | Kayıtlı<br>değeri | Gerçeğe<br>uygun<br>değeri | Kayıtlı<br>değeri | Gerçeğe<br>uygun<br>değeri |
| <b>Finansal varlıklar</b>      |                   |                            |                   |                            |
| Nakit değerler ve bankalar     | 457.011           | 457.011                    | 277.156           | 277.156                    |
| Factoring alacakları           | 282.125.115       | 282.125.115                | 261.687.134       | 261.687.134                |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>  |                   |                            |                   |                            |
| Alınan krediler                | 215.331.952       | 215.331.952                | 183.315.049       | 183.315.049                |
| İhraç edilen menkul kıymetler  | 42.873.825        | 42.873.825                 | 56.582.023        | 56.582.023                 |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 394.554           | 394.554                    | 703.197           | 703.197                    |

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

## HUZUR FAKTORİNG A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 16. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

| 30 Haziran 2018                                | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar     | -        | -        | -        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                        | -        | -        | -        |
| Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler | -        | 363.218  | -        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                    | -        | 363.218  | -        |
| 30 Haziran 2018                                | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar     | -        | 48.733   | -        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                        | -        | 48.733   | -        |
| Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler | -        | -        | -        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                    | -        | -        | -        |

#### 17. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....