

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

28 Şubat 2017

*Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetçi
raporu ve 50 sayfa finansal tablolar
ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Şeker Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Şeker Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, Şeker Faktoring Anonim Şirketi’nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”)’nin 402’nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket’in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK’nin 402’nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Şubat 2017
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	SAYFA	
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	1-2	
Nazım Hesaplar Tablosu	3	
Kar veya Zarar Tablosu	4	
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5	
Özkaynaklar Değişim Tablosu	6	
Nakit Akış Tablosu	7	
Kar Dağıtım Tablosu	8	
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	9-49	
Not 1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	9
Not 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-15
Not 3	Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	15-23
Not 4	Bankalar	24
Not 5	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	24
Not 6	Faktoring Alacakları	25-26
Not 7	İlişkili Taraf Açıklamaları	27-28
Not 8	Diğer Alacaklar	29
Not 9	Maddi Duran Varlıklar	29-30
Not 10	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	30
Not 11	Peşin Ödenmiş Giderler	31
Not 12	Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	31-32
Not 13	Diğer Aktifler	32
Not 14	Alınan Krediler	32-33
Not 15	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	33
Not 16	İhraç Edilen Menkul Kıymetler	34
Not 17	Faktoring Borçları, Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	34
Not 18	Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	34
Not 19	Borç ve Gider Karşılıkları	35-36
Not 20	Cari Dönem Vergi Borcu	36
Not 21	Ödenmiş Sermaye	36
Not 22	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	37
Not 23	Kar Yedekleri	37
Not 24	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları	37
Not 25	Verilen Teminatlar	37
Not 26	Taahhütler, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	38
Not 27	Bölgümlere Göre Raporlama	38
Not 28	Esas Faaliyet Gelirleri	38
Not 29	Finansman Giderleri	38
Not 30	Esas Faaliyet Giderleri	39
Not 31	Diğer Faaliyet Gelirleri	39
Not 32	Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	40
Not 33	Diğer Faaliyet Giderleri	40
Not 34	Vergiler	40-41
Not 35	Hisse Başına Kazanç	42
Not 36	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	42
Not 37	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	42
Not 38	Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	42-49
Not 39	Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar	50

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	I. BİLANÇO - AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT DEĞERLER	4	1	-	1	6	-	6
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	4	290		290	372		372
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	361		361	361		361
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	6	279.079		279.079	295.031		295.031
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		253.438		253.438	280.140		280.140
6.1.1	Yurt İçi		258.628		258.628	290.411		290.411
6.1.2	Yurt Dışı		-		-	-		-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(5.190)		(5.190)	(10.271)		(10.271)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		25.641		25.641	14.891		14.891
6.2.1	Yurt İçi		25.641		25.641	14.891		14.891
6.2.2	Yurt Dışı		-		-	-		-
VII.	DİĞER ALACAKLAR	8	5.634		5.634	4.513		4.513
VIII.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	6	35.887		35.887	14.616		14.616
8.1	Takipteki Faktoring Alacakları		61.404		61.404	54.631		54.631
8.2	Özel Karşılıklar (-)		(25.517)		(25.517)	(40.015)		(40.015)
IX.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-		-	-		-
9.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-		-	-		-
9.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-		-	-		-
9.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-		-	-		-
X.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-		-	-		-
XI.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-		-	-		-
XII.	İŞTİRAKLER (Net)		-		-	-		-
XIII.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-		-	-		-
XIV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	32.755		32.755	18.924		18.924
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	27		27	31		31
15.1	Şerefiye		-		-	-		-
15.2	Diğer		27		27	31		31
XVI.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	11	346		346	257		257
XVII.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	20	155		155			
XVIII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	7.761		7.761	3.363		3.363
XIX.	DİĞER AKTİFLER	13	6.044	33	6.077	11		11
	ARA TOPLAM		368.340	33	368.373	337.485		337.485
XX.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		2.010		2.010			
20.1	Satış Amaçlı		2.010		2.010	-		-
20.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-		-	-		-
	AKTİF TOPLAMI (50+51)		370.350	33	370.383	337.485		337.485

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	I. BİLANÇO - PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	14	225.864	-	225.864	288.470	-	288.470
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	17	503	-	503	739	-	739
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	15	7.650	15.013	22.663	7.260	-	7.260
4.1	Finansal Kiralama Borçları		10.885	16.497	27.382	8.861	-	8.861
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		(3.235)	(1.484)	(4.719)	(1.601)	-	(1.601)
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	16	62.849	-	62.849	-	-	-
5.1	Bonolar		62.849	-	62.849	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	17	5.029	-	5.029	169	-	169
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	17	15	-	15	3	-	3
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	18	630	-	630	723	-	723
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	19	979	-	979	1.004	-	1.004
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		802	-	802	463	-	463
10.3	Diğer Karşılıklar		177	-	177	541	-	541
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	20	-	-	-	212	-	212
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		303.519	15.013	318.532	298.580	-	298.580
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		51.851	-	51.851	38.905	-	38.905
16.1	Ödenmiş Sermaye	21	50.000	-	50.000	20.000	-	20.000
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	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(132)	-	(132)	6.993	-	6.993
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri	23	6.912	-	6.912	8.315	-	8.315
16.5.1	Yasal Yedekler		1.999	-	1.999	1.881	-	1.881
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		4.913	-	4.913	6.434	-	6.434
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar	35	(4.929)	-	(4.929)	3.597	-	3.597
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		(4.929)	-	(4.929)	3.597	-	3.597
	PASİF TOPLAMI		355.370	15.013	370.383	337.485	-	337.485

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	6	350.234	-	350.234	366.357	-	366.357
III.	ALINAN TEMİNATLAR	6	4.323.867	4.284	4.328.151	3.201.004	5.656	3.206.660
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	25	-	-	-	10.665	-	10.665
V.	TAAHHÜTLER	26	28.714	-	28.714	12.434	-	12.434
5.1	Cayılamaz Taahhütler		28.714	-	28.714	12.434	-	12.434
5.2	Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
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	6	3.974.145	5.535	3.979.680	3.219.282	10.924	3.230.206
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		8.676.960	9.819	8.686.779	6.809.742	16.580	6.826.322

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.

GELİR TABLOSU		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2015
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		45.730	58.547
	FAKTORİNG GELİRLERİ	28	45.730	58.547
1.1	Factoring Alacaklarından Alınan Faizler		39.307	49.541
1.1.1	İskontolu		36.676	47.081
1.1.2	Diğer		2.631	2.460
1.2	Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		6.423	9.006
1.2.1	İskontolu		5.884	8.356
1.2.2	Diğer		539	650
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	29	(42.954)	(38.893)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(33.919)	(37.559)
2.2	Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(1.891)	(1.162)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(6.098)	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(1.046)	(172)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		2.776	19.654
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	30	(12.364)	(10.976)
4.1	Personel Giderleri		(8.273)	(7.819)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(94)	(82)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(3.997)	(3.075)
4.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		(9.588)	8.678
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	31	14.763	655
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		111	-
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	179
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	179
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		10	-
6.7	Diğer		14.642	476
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	32	(14.313)	(5.225)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	33	(123)	(95)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(81)	-
8.5	Diğer		(42)	(95)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		(9.261)	4.013
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		(9.261)	4.013
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	34	4.332	(416)
13.1	Cari Vergi Karşılığı		-	(1.670)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		4.332	1.254
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		(4.929)	3.597
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		(4.929)	3.597
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)	35	(0,0924)	0,1799
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		(0,0924)	0,1799
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)		(0,0924)	0,1799
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		(0,0924)	0,1799
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2015
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		(4.929)	3.597
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(7.125)	3.618
2.1	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	22	(7.125)	3.618
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		(6.999)	3.580
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(192)	57
	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir		-	-
2.1.4	Unsuruları		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		66	(19)
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		66	(19)
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsuruları		-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		(12.054)	7.215

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Dipnot							Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		BİN TÜRK LİRASI										
			Ödenmiş	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye					Kar	Yasal	Statü	Olaganüstü	Diğer Kar	Dönem Kâr / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kâr / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam			
			Sermaye	Yedekleri			Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Yedekleri	Yedekler	Yedekleri	Yedekler	Yedekleri			Özkaynak		
ÖNCEKİ DÖNEM																							
(31/12/2015)																							
I.	Dönem Başı Bakiyesi	21	16.000	-	-	-	-	-	3.398	(23)	-	-	-	-	7.310	1.333	-	5.977	-	7.605	-	7.605	34.290
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	21	16.000	-	-	-	-	-	3.398	(23)	-	-	-	-	7.310	1.333	-	5.977	-	7.605	-	7.605	34.290
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	22	-	-	-	-	-	-	3.573	45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.618
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		4.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.000)	-	-	(4.000)	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.597	3.597	3.597
XII.	Kâr Dağıtım	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.005	548	-	4.457	-	(7.605)	-	(7.605)	(2.600)
12.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.600)
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.005	548	-	4.457	-	(5.005)	-	(5.005)	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)			20.000	-	-	-	-	-	6.971	22	-	-	-	-	8.315	1.881	-	6.434	-	3.597	-	3.597	38.905
CARİ DÖNEM																							
(31/12/2016)																							
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	21	20.000	-	-	-	-	-	6.971	22	-	-	-	-	8.315	1.881	-	6.434	-	3.597	-	3.597	38.905
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	21	20.000	-	-	-	-	-	6.971	22	-	-	-	-	8.315	1.881	-	6.434	-	3.597	-	3.597	38.905
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	22	-	-	-	-	-	-	(6.971)	(154)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.125)
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		25.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.000
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		5.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.000)	-	-	(5.000)	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.929)	(4.929)	(4.929)
XII.	Kâr Dağıtım	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.597	118	-	3.479	-	(3.597)	-	(3.597)	-
12.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.597	118	-	3.479	-	(3.597)	-	(3.597)	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)			50.000	-	-	-	-	-	(132)	-	-	-	-	-	6.912	1.999	-	4.913	-	(4.929)	-	(4.929)	51.851

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

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		1 Ocak –31 Aralık 2016	1 Ocak –31 Aralık 2015
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	(22.935)	13.124
1.1	1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	33.261	51.844
	1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	(33.096)	(35.261)
	1.1.3 Kiralama Giderleri	(1.891)	(1.162)
	1.1.4 Alınan Temettüleri	-	-
	1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	6.003	8.950
	1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar	-	237
	1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	867	418
	1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(8.220)	(7.302)
	1.1.9 Ödenen Vergiler	-	(1.458)
	1.1.10 Diğer	36	(3.142)
	1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(81.497)	(9.852)
	1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(120)	(62.903)
	1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(3.006)	(4.316)
	1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	(236)	147
	1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	(16.930)	(2.127)
	1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	(61.538)	60.014
	1.2.6 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
	1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	333	(667)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(104.432)	3.272
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	(406)	(87)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	31.568	-
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	10	(25)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	31.145	(112)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	60.214	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	(3.463)	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	25.000	-
3.4	Temettü Ödemeleri	-	(2.600)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	(8.551)	(383)
3.6	Diğer	-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	73.200	(2.983)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	(87)	177
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	201
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	378

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Cari Dönem 31 Aralık 2016 (*)	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	(9.261)	4.013
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	4.332	(416)
1.2.1 Kurumlar Vergisi	-	(1.670)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	4.332	1.254
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	(4.929)	3.597
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(118)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	(4.929)	(3.479)
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	(3.479)
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	(0,0986)	0,1799
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	(9,86)	17,99
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 2016 yılına ilişkin kar dağıtımı Genel Kurul'da kararlaştırılacaktır.

(**) Ertelenmiş vergi geliri kar dağıtımına konu edilmemektedir.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe BinTürk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şeker Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi (“Şirket”) 3 Mart 2000 tarihinde Türkiye’de kurulmuş ve 1 Haziran 2000 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır. 28 Mart 2013 tarihinde alınan Genel Kurul kararı uyarınca Şirket’in ticari unvanı Şeker Faktoring Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmetleri vermektedir.

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

Şirket 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu (“Kanun”)” na tabidir ve faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu’nun (BDDK) “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”i çerçevesinde sürdürmektedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in toplam çalışan sayısı 67 kişidir (31 Aralık 2015 : 64 kişi).

Şirket’in ana hissedarı Şekerbank T.A.Ş.’dir.

Şirket’in faaliyetlerini sürdürdüğü ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Cad. No:171 Metrocity A Blok Kat:7 Esentepe / Şişli / İstanbul / Türkiye

Finansal tabloların onaylanması

Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 28 Şubat 2017 tarihinde Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine Şirket’in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen binalar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket’in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 29”) uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

Muhasebe Tahminleri

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

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

Not 6 – Takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar

Not 9 – Maddi duran varlıklar

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

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

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 2016 yılında yürürlüğe giren standart ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından çıkarılan TMS/TFRS ve bunlara ilişkin tüm yorumları uygulamıştır.

2.5 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012’de yayımlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Eylül 2016’da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki Değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’te, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)’den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014’te yayımlanan UFRS 9 Standardı UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda UMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayımlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

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

UFRYK 22 - Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018’den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler – Açıklama İnisyatifi

UMSK’nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikle, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığına, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

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

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilme suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkülü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

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

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

UFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığını eklenmesi.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat:

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Diğer faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

b. Maddi Duran Varlıklar:

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b Maddi Duran Varlıklar (devamı):

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

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

Şirket, 2013 yılında, ofis olarak kullanmak üzere finansal kiralama yoluyla elde ettiği binasını 7 Eylül 2016 itibari ile finansal kiralama sözleşmesini erken ödeyerek satın almış, 28 Aralık 2016 tarihinde sat ve geri kirala finansal kiralama yöntemi ile yeniden kiralama konusu yapmıştır. Şirket ayrıca yine ofis olarak kullanmak üzere sat ve geri kiralama yöntemi ile yeni bir gayrimenkul de edinmiştir. Gayrimenkuller finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerlerinden izlenmektedir. Gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlemesinden kaynaklanan artışlar, özkaynakların altında “Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler” hesabında takip edilmektedir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan ortalama amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Binalar	50 yıl
Diğer sabit kıymetler	5 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

a. Maddi Olmayan Varlıklar:

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı ve lisanslarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren ekonomik ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket’in bilgisayar yazımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 3 yıldır.

b. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

c. Borçlanma Maliyetleri:

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

f. Finansal Araçlar:

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

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin Faiz Yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Vadesine Kadar Elde Tutulan Yatırımlar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma yetkisi ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli poliçe ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket’in vadeye kadar elde tutulan yatırımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı):

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık veya kredi ve alacak olarak sınıflandırılmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin kar veya zarar tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü, sonraki dönemlerde kar veya zarar tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı kar veya zarar tablosunda iptal edilebilir.

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

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in satılmaya hazır finansal varlık toplamı 361 TL’dir (31 Aralık 2015: 361 TL).

Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her raporlama dönemi sonunda bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı):

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı):

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı):

Finansal Yükümlülükler (Devamı):

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

g. İşletme Birleşmeleri:

Bulunmamaktadır.

h. Kur Değişiminin Etkileri:

Şirket’in finansal tabloları, işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirketin faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin geçerli para birimi ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket’in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

i. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar:

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

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

j. Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Varlıklar:

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

k. Kiralama İşlemleri:

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal kiralama elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın gerçeğe uygun değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket’in genel borçlanma politikası kapsamında kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Kiralama - Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket’in kiraya veren durumunda olduğu kiralama sözleşmeleri bulunmamaktadır.

l. İlişkili Taraflar:

TMS 24 “İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları, aileleri ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Not 7).

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

Şirket'in, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren tek faaliyet bölümü factoring işletmeciliği olduğu için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Gelir vergisi gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gider ve gelirinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama dönemi sonu itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

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

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

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar:

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

Güncellenmiş olan TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Standardı”, şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket’in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Net iskonto oranı	%3,06	%5,43
Beklenen maaş / limit artış oranı	%8,00	%5,00

p. Sermaye ve Temettüleri:

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

r. Nakit Akış Tablosu:

Döneme ilişkin nakit akımları, nakit akış tablosunda, esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

s. Hisse Başına Kazanç:

Hisse başına kazanç miktarı, Şirket hisselerine atfedilen net dönem kazancı veya zararının, Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özkaynak hesaplarından, hisseleri oranında hisse dağıtarak (“bedelsiz hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı, çıkarılmış hisseler olarak kabul edilir. Dolayısıyla, pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. BANKALAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	290	-	372	-
	290	-	372	-

Şirket’in, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şekerbank T.A.Ş. nezdinde 94 TL (31 Aralık 2015: 103 TL) mevduat hesabı bulunmaktadır.

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	1	6
Vadesiz Mevduat	290	372
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	291	378

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

5. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
				31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sekar Oto Kiralama Turizm Ltd. Şti.	Oto Kiralama	İstanbul	1,00	1,00	1,00	6	6
Seltur Turistik İşletmeleri Yatırım A.Ş.	Turizm-Otelcilik	Bodrum	0,01	0,01	0,01	27	27
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Menkul Değerler	İstanbul	0,96	0,96	0,96	328	328
Şekerbank International Banking Unit Ltd.	Bankacılık	Kıbrıs	0,00	0,00	0,00	-	-
Şeker Finansman A.Ş.	Finansman	İstanbul	0,00	0,00	0,00	-	-
						361	361

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	282.763	-	304.781	-
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	1.506	-	521	-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(5.190)	-	(10.271)	-
Takipteki Faktoring Alacakları (*)	61.404	-	54.631	-
Brüt Faktoring Alacakları	340.483	-	349.662	-
Özel Karşılıklar (-) (*)	(25.517)	-	(40.015)	-
	314.966	-	309.647	-

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

Şirket'in faktoring alacaklarının tamamı sabit faizlidir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranı % 23,56'dır (31 Aralık 2015: % 23,60). Şirket'in YP cinsinden faktoring alacağı bulunmamaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yurtiçi gayri kabili rücu	-	-
Yurtdışı gayri kabili rücu	-	-
Yurtiçi kabili rücu (*)	350.234	366.357
Yurtdışı kabili rücu	-	-
	350.234	366.357

(*) Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla elinde bulundurduğu faktoring işlemine konu edilmiş fatura temliği ve benzeri belgelerin toplamından oluşmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yurtdışı faktoring alacakları yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

Şirket'in faktoring alacaklarına ilişkin edindiği ilave teminatlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kefaletler (*)	4.249.280	3.124.527
Teminat Çeki /Seneti	55.318	57.804
İpotekler	23.525	24.300
Diğer	28	29
	4.328.151	3.206.660

(*) Faktoring sözleşmelerine istinaden alınan kefalet tutarlarından oluşmaktadır. Bir kredi riski için alınan kefaletlerin her biri, kredi riski ayrı ayrı dikkate alınarak, toplama dahil edilmiştir.

Şirket'in faktoring alacaklarına ilişkin aldığı emanet kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Emanet Kıymetler:	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sözleşme Tutarı	3.602.953	2.843.076
Emanet Alınan Kıymetler	376.727	387.130
	3.979.680	3.230.206

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in, vadesi geçmiş ancak değer kaybına uğramamış faktoring alacakları 23.139 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 9.714 TL).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in takipteki faktoring alacağı ve ayrılmış alacak karşılığı yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış alacak karşılığı
90 – 180 Gün Arası	4.308	(263)	1.224	(306)
180 Gün – 1 Yıl Arası	20.070	(4.167)	4.146	(1.261)
1 Yıl ve Üzeri	37.026	(21.087)	49.261	(38.448)
	61.404	(25.517)	54.631	(40.015)

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem Başındaki Karşılık	(40.015)	(35.208)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(14.313)	(5.225)
Dönem İçinde Aktiften Silinen	31	-
Dönem İçi Tahsilatlar	867	418
Varlık Satışı ^(*)	28.405	-
Diğer	(492)	-
Dönem Sonundaki Karşılık	(25.517)	(40.015)

(*)30 Ekim 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in %100 karşılık ayırdığı 28.405 TL tutarındaki takipteki alacakları, hasılat paylaşımı sözleşmesi ile Sümer Varlık Yönetimi A.Ş.’ye satılmıştır. Sözleşme gereği olarak net hasılatın %42’si Şirket’in olacaktır.

Şirket’in takipteki alacaklarına ilişkin edindiği ve karşılık hesaplamasında dikkate aldığı teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının takipteki alacak tutarını aşması durumunda, sadece takipteki alacak tutarı kadar olan kısmı dikkate alınmaktadır.

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gerçek veya Ticari Müşteri Çek ve Senetleri	22.765	16.489
İpotekler	1.597	3.037
	24.362	19.526

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraf bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alınan Krediler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kullanılan kredilerin detayı aşağıda sunulmaktadır.

<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Şekerbank T.A.Ş.	-	-	-	-
				-
<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Şekerbank T.A.Ş.	TL	%13,75	4 Ocak 2016	2.501
				2.501

İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Mevduatlar

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Şekerbank T.A.Ş.		
- Vadesiz	94	103
	94	103

İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	9	-
	9	-

İlişkili Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar:

<u>Şeker Finansal Kiralama A.Ş.</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Finansal Kiralama Borçları	TL	2021	10.885	2020	8.861
Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri			(3.235)		(1.601)
			7.650		7.260

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Faiz Gelirleri</u>		
Şekerbank T.A.Ş.	111	-
	111	-
<u>Finansman Giderleri</u>		
Şekerbank T.A.Ş.	995	2.601
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	1.891	1.162
	2.886	3.763
<u>Komisyon Giderleri</u>		
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	598	-
Şekerbank T.A.Ş.	4	4
	602	4
<u>Diğer Faaliyet Giderleri</u>		
Sekar Oto Kiralama Turizm Ltd. Şti.	156	173
Şekerbank T.A.Ş.	72	49
SBN Sigorta A.Ş.	2	1
	230	223
<u>Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*)</u>	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	2.292	3.253
	2.292	3.253

(*) Huzur hakları, maaş sigorta, temettü kazançlarından ve diğer faydalardan oluşmaktadır.

<u>Verilen Teminatlar (*)</u>	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Şeker Finansal Kiralama A.Ş.	-	10.665
	-	10.665

(*) Finansal kiralama sözleşmesi için verilen senet tutarlarından oluşmaktadır.

<u>Cayılamaz Taahhütler (*)</u>	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Şekerbank T.A.Ş.	1.026	1.287
	1.026	1.287

(*) Şirket'in dava ve icra işlemleri için, Şekerbank T.A.Ş.'den alınıp Şirket lehine mahkemelere hitaben verilen teminat mektubu tutarlarıdır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Diğer Alacaklar</u>		
Alınan Çekler (*)	4.945	3.036
Tahsili Beklenen Alacak Erteleme Bedelleri (**)	398	1.100
Dava ve Mahkeme Masraflarından Alacaklar	177	294
Dava ve Mahkemelere Yatırılan Avanslar	91	69
Protesto ve Komisyon Masraflarından Alacaklar	11	12
Diğer	12	2
<u>Toplam diğer alacaklar</u>	5.634	4.513

(*) Müşterilerden beklenen taksit ertelemelerinden kaynaklı vade farkı olup vade ertelemeleri karşılığında çek alınmıştır.

(**) Müşteriden beklenen taksit ertelemelerinden kaynaklı vade farkı alacaklarından oluşmaktadır.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	<u>Binalar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Diğer Sabit Kıymetler</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	18.700	14	880	19.594
Alımlar	32.333	-	406	32.739
Çıkışlar	(18.700)	-	-	(18.700)
31 Aralık 2016 Kapanış Bakiyesi	<u>32.333</u>	<u>14</u>	<u>1.286</u>	<u>33.633</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	(201)	(4)	(465)	(670)
Dönem Amortismanı	(68)	(2)	(171)	(241)
Çıkışlar	33	-	-	33
31 Aralık 2016 Kapanış Bakiyesi	<u>(236)</u>	<u>(6)</u>	<u>(636)</u>	<u>(878)</u>
31 Aralık 2016 Net Defter Değeri	<u>32.097</u>	<u>8</u>	<u>650</u>	<u>32.755</u>

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	Binalar(*)	Özel Maliyetler	Diğer Sabit Kıymetler	Toplam
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi	15.120	14	793	15.927
Alımlar	-	-	87	87
Gerçeğe Uygun Değerleme Farkı (*)	3.580	-	-	3.580
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2015 Kapanış Bakiyesi	<u>18.700</u>	<u>14</u>	<u>880</u>	<u>19.594</u>
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi	(120)	(1)	(331)	(452)
Dönem Amortismanı	(81)	(3)	(134)	(218)
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2015 Kapanış Bakiyesi	<u>(201)</u>	<u>(4)</u>	<u>(465)</u>	<u>(670)</u>
31 Aralık 2015 Net Defter Değeri	<u>18.499</u>	<u>10</u>	<u>415</u>	<u>18.924</u>

(*) Şirket'in binalarının gerçeğe uygun değerleri, Şirket ile ilişkisi olmayan bir bağımsız ekspertiz şirketi tarafından 2015 yılı Aralık ayında gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. Değerleme şirketi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir şirket olup, söz konusu yerlerdeki taşınmazların değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir.

31 Aralık 2016 itibarıyla binalar finansal kiralama yoluyla edinilmiş olup, diğer maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının hareketi aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Maliyet (Haklar)</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	168	143
Alımlar	17	25
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>185</u>	<u>168</u>
<u>İtfa Payı</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(137)	(122)
Dönem İtfa Payı	(21)	(15)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	<u>(158)</u>	<u>(137)</u>
Net Defter Değeri	<u>27</u>	<u>31</u>

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Peşin Ödenmiş Giderler		
Sigorta Giderleri	214	182
Üyelik Aidatları	24	63
Diğer	108	12
Toplam	<u>346</u>	<u>257</u>

12. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2015: %20).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve borçlarının yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)		
<i>Ertelenmiş vergi varlığı</i>	7.801	3.401
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	2.028	3.283
Mali Zarardan Kaynaklanan	3.177	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	15	20
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	160	71
Dava Karşılığı	35	27
Matraha İlave Edilen Hasılat Paylaşımından	2.386	-
<i>Ertelenmiş vergi borcu</i>	(40)	(38)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(36)	(38)
Faiz Reeskontlarından	(4)	-
Ertelenmiş vergi varlığı, net	<u>7.761</u>	<u>3.363</u>

Şirket'in üzerinden vergi varlığı muhasebeleştirilen mali zararların kullanım hakkının sona ereceği yıllar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
2021 yılında sona erecek	15.887	--
	<u>15.887</u>	<u>--</u>

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	3.363	2.128
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (Not:34)	4.332	1.254
Özkaynaklarda Muhasebeleşen Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	66	(19)
Kapanış Bakiyesi	7.761	3.363

13. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Satış Vaadi Sözleşmesinden Kaynaklı Alacaklar(*)	6.000	-	-	-
Verilen İş Avansları	37	33	-	-
Ayniyat Mevcudu	7	-	11	-
	6.044	33	11	-

(*) Şirket 30 Aralık 2016 tarihinde düzenlenen Satış Vaadi Sözleşmesi ile Emlak Konut GYO A.Ş.'den 6.000 TL karşılığında bir adet gayrimenkul satın almıştır. Sözleşme kapsamında peşinat bedeli olarak 1.200 TL ödenmiş, kalan 4.800 TL ise 22 Aralık 2026 tarihinde sona eren ve vade farkı + TÜFE üzerinden 120 eşit taksitte ödenmesi gereken bir ödeme planına bağlanmıştır. Alınan gayrimenkulün ekspertiz değeri 18.600 TL'dir. Gayrimenkulün ekspertiz değeri ile maliyeti arasındaki fark müşteri riskinden düşülecek, aşan kısım ise gelir hesaplarına aktarılacaktır.

14. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Krediler

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Teminatsız Kısa Vadeli Krediler	225.864	-	288.470	-
Toplam	225.864	-	288.470	-

Kredilerin Geri Ödeme Vadeleri

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içinde ödenecekler	225.864	288.470
Kapanış Bakiyesi	225.864	288.470

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. ALINAN KREDİLER (Devamı)**Kısa Vadeli Banka Kredi Bilgileri**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Orjinal Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
TL	%8,85-%16,75	224.925	224.925
Kredi faiz reeskontları			939
Toplam			225.864

<u>Para Birimi</u>	<u>Faiz Oranı %</u>	<u>Orjinal Tutarı</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
TL	%13,50-%16,50	286.463	286.463
Kredi faiz reeskontları			2.007
Toplam			288.470

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin faiz türü bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>		<u>31 Aralık 2015</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Sabit faizli	225.864	-	288.470	-
Değişken faizli	-	-	-	-
Toplam	225.864	-	288.470	-

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin ödemeler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016^(*)</u>			<u>31 Aralık 2015^(**)</u>		
	<u>Gelecekteki asgari kira ödemeleri</u>	<u>Gerçekleşmemiş Faiz Gideri</u>	<u>Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri</u>	<u>Gelecekteki asgari kira ödemeleri</u>	<u>Gerçekleşmemiş Faiz Gideri</u>	<u>Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri</u>
1 yıldan az	6.337	(1.698)	4.639	2.128	(642)	1.486
1-5 yıl arası	21.045	(3.021)	18.024	6.733	(959)	5.774
Toplam	27.382	(4.719)	22.663	8.861	(1.601)	7.260

(*) Şirket, 28 Aralık 2016 tarihi itibari ile halihazırda Genel Müdürlük Hizmet Binası olarak kullandığı Metrocity İş Merkezinin 7. katını ve yine Genel Müdürlük Hizmet Binası olarak kullanmak üzere Metrocity İş Merkezinin 9. katında yer alan 175 nolu bağımsız bölümü, sat ve geri kirala finansal kiralama yöntemi ile kiralamıştır. Her iki sözleşmenin bitiminde söz konusu gayrimenkuller Şirket'e devir olacaktır.

(**) 7 Eylül 2016 tarihinde Şeker Finansal Kiralama A.Ş. ile olan finansal kiralama borcunun tamamı vadesinden önce kapatılmıştır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Bonolar				
- İskontolu bonolar	50.000	-	-	-
- İhraç farkları (gerçekleşmemiş faiz giderleri)	(676)	-	-	-
Bonolar				
- Değişken faizli bonolar	13.318	-	-	-
- Dönem faiz reeskont giderleri	207	-	-	-
	62.849	-	-	-

Şirket, 18 Şubat 2016 tarihinde 13.318 TL tutarında 364 gün vadeli 91 günde bir kupon ödemeli, değişken faizli bonoyu ve 12 Ağustos 2016 tarihinde 179 gün vadeli 50.000 TL tutarında iskontolu finansman bonosunu halka arz yöntemi ile ihraç etmiştir.

Söz konusu iskontolu bono ve kuponlu finansman bonosu, Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ) Kesin Alım-Satım Pazarı’na kote edilmiş olup, ihracı gerçekleştirilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı ^(*)	Nominal tutar	Kayıtlı Değer (TL)
TRFSKFH21726	TL	07.02.2017	Sabit	%13,50	50.000	49.324
TRFSKFH21718	TL	17.02.2017	Değişken	%13,20	13.318	13.525
						62.849

(*) Yıllık nominal faiz oranıdır.

İhraç edilen menkul kıymetlerle ilgili herhangi bir şerh bulunmamaktadır.

17. FAKTORİNG BORÇLARI, MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar ve diğer yabancı kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Diğer Borçlar ^(*)	4.800	-	-	-
Satıcılara Borçlar	229	-	169	-
	5.029		169	-

(*) 13 no’lu dipnot açıklamasına bakınız.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in 15 TL diğer yabancı kaynağı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 3 TL).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in 503 TL faktoring borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 739 TL).

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergiler	365	-	611	-
- BSMV	191	-	452	-
- Gelir Vergisi	167	-	152	-
- Damga Vergisi	4	-	4	-
- KDV	3	-	3	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Sigorta Primleri	265	-	112	-
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	630	-	723	-

19. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	738	452
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	64	11
	802	463

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem Başı	452	426
Cari Hizmet Maliyeti	81	80
Faiz Maliyeti	46	33
Muhasebeleştirilmiş Kayıp/Kazanç Oranı	16	24
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	192	(57)
Ödenen Kıdem Tazminatı	(49)	(54)
Dönem Sonu	738	452

Kullanılmamış İzin Karşılıkları

Kullanılmamış izin karşılığının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem Başı	11	44
Yıl içerisinde artış/(azalış)	53	(33)
Ödenen izin karşılığı	-	-
Dönem Sonu	64	11

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)**Diğer Karşılıklar**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Personel Prim Karşılığı	-	400
Dava Karşılığı	177	135
Diğer Karşılıklar	-	6
Dönem Sonu	177	541

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla personel prim karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Dönem Başı	400	605
Dönem İçinde Ödenen	(400)	(605)
Dönem İçerisinde Hesaplanan	-	400
Dönem Sonu	-	400

20. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	1.670
Peşin Ödenen Vergiler	(155)	(1.458)
Cari Dönem Vergi Borcu/(Varlığı)	(155)	212

21. ÖDENMİŞ SERMAYE

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 50.000.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 TL değerinde 50.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Şirket'in hisseleri A, B ve C grubu diye ayrılmıştır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

SERMAYE

<u>Hissedarlar</u>	<u>Grubu</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2016</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2015</u>
Şekerbank T.A.Ş.	A,B,C	100	49.999	100	19.999
Diğer	B	-	1	-	1
		100	50.000	100	20.000

Hisselere tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.000 TL'den, 5.000 TL'si “olağanüstü yedekler” hesabındaki bakiyenin mevzuatça dağıtılmasına izin verilen kısmından, 25.000 TL'si ise nakit olarak artırılarak, 50.000 TL'ye çıkarılmış ve sermaye artırımını, önceki sermayedeki hisse oranları korunacak şekilde yapmıştır. Sermaye artırımını 1 Ağustos 2016 tarihinde tescil edilmiştir.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak ve birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	(6.999)	3.580
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(192)	57
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	66	(19)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	(7.125)	3.618

23. KAR YEDEKLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal Yedekler	1.999	1.881
Olağanüstü Yedekler	4.913	6.434
	6.912	8.315

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu’na göre ayrılan birinci ve ikinci kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci kanuni yedek akçe, yıllık net ticari karın %5’i oranında ve ödenmiş sermayenin %20’sine kadar ayrılmaktadır. İkinci yedek akçe ise birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10’u kadar ayrılmaktadır.

24. GEÇMiŞ YILLAR KAR VEYA ZARARLARI

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl kar veya zararı bulunmamaktadır. Geçmiş yıl karlarının dönem içerisinde dağıtımı aşağıdaki şekilde olmuştur:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Geçmiş Yıllar Karı Dönem başı	3.597	7.605
Yasal yedeklere transfer	(118)	(548)
Olağanüstü yedeklere transfer	(3.479)	(4.457)
Temettü	-	(2.600)
Geçmiş Yıllar Karı/(Zararı) Dönem sonu	-	-

25. VERİLEN TEMİNATLAR

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen Teminatlar (*)	-	10.665
	-	10.665

(*) Finansal kiralama sözleşmesi için verilen senet tutarlarından oluşmaktadır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in taahhütlerinin, koşullu varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Cayılamaz Taahhütler	28.714	12.434
	<u>28.714</u>	<u>12.434</u>

Cayılamaz taahhütler, bankaların Şirket adına mahkemelere ve nakdi kredi temini için Takasbank A.Ş'ye hitaben verdiği teminat mektuplarından oluşmaktadır.

27. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye'de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır.

28. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	39.307	49.541
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	6.423	9.006
	<u>45.730</u>	<u>58.547</u>

29. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Faiz Giderleri	41.908	38.721
- Kullanılan krediler faiz giderleri	33.919	37.559
- İhraç edilen menkul kıymetler faiz giderleri	6.098	-
- Finansal kiralama giderleri	1.891	1.162
Verilen Ücret ve Komisyonlar	1.046	172
	<u>42.954</u>	<u>38.893</u>

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

30. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Personel Giderleri	8.273	7.419
Prim Karşılığı Gideri	-	400
Ofis Kira ve Aidat Giderleri	837	556
Araç Giderleri	518	437
Aidat ve Resmi Kurum Giderleri	361	321
Danışmanlık Giderleri	283	113
Amortisman ve İtfa Giderleri	262	233
Sigorta Gideri	255	191
Bilgi İşlem Gideri	154	127
Kıdem Tazminatı Gideri	94	82
Diğer Genel Yönetim Giderleri	1.327	1.097
	<u>12.364</u>	<u>10.976</u>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Maaş ve ücretler	6.634	6.078
Sosyal sigortalar primi - işveren payı	1.196	970
İzin Karşılığı	53	-
Diğer	390	371
	<u>8.273</u>	<u>7.419</u>

31. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Sat ve Geri Kiralama İşlemi Elde Edilen Satış Kazancı(*)	12.901	-
Takipteki Alacak Karşılık İptali	867	418
Mevduat Faiz Gelirleri	111	-
Kur Farkı Gelirleri	10	-
Menkul Değerler Faiz Gelirleri	-	179
Diğer (**)	874	58
	<u>14.763</u>	<u>655</u>

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 12.901 TL'si sat ve geri kiralama işlemi neticesinde oluşan gayrimenkul satış kazancından kaynaklanmaktadır.

(**) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin 152 TL'si geçmiş yıl kurumlar vergisi düzeltmesinden, 6 TL'si satılan gayrimenkul amortisman düzeltmesinden, 707 TL'si satılan gayrimenkulün maliyet düzeltmesinden, 9 TL'si diğer gelirlerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin 12 TL'si geçmiş yıllar giderlerinin düzeltmesinden, 33 TL'si izin karşılığı iptalinden, 13 TL'si önceki yıl gider iadelerinden oluşmaktadır).

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

32. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Özel Karşılık Giderleri	14.313	5.225
	<u>14.313</u>	<u>5.225</u>

33. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Dava Karşılığı Giderleri	42	95
Kur Farkı Giderleri	81	-
	<u>123</u>	<u>95</u>

34. VERGİLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

<u>Vergi Karşılığı</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	(1.670)
Ertelenmiş Vergi Geliri (net)	4.332	1.254
	<u>4.332</u>	<u>(416)</u>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıdaki mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutardan farklıdır:

Vergi karşılığının mutabakatı:	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Vergi öncesi kar / (zarar)	(9.261)	4.013
Geçerli vergi oranı	% 20	% 20
Hesaplanan vergi	1.852	(802)
<u>Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:</u>	2.480	386
-Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(3.723)	(2)
-Vergiden muaf diğer gelirler	5.048	84
-Diğer	1.155	304
Vergi karşılığı	4.332	(416)

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

34. VERGİLER (Devamı)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2016 yılında uygulanan yasal vergi oranı %20’dir (2015: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2015: %20). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmaktadır. Bu oran, 5520 sayılı Kanun’un 15. maddesinde 21 Haziran 2006 tarihinden geçerli olmak üzere %15 olarak belirlenmiştir. Ancak yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilinceye kadar %10 oranı uygulanmıştır. 23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan Bakanlar Kurulu kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajı’nın %10’dan %15’e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Transfer Fiyatlandırması

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ, uygulama ile ilgili detayları düzenler.

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

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

35. HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç/(kayıp) hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Bin)	50.000	20.000
Net Dönem Karı / (Zarar) (Bin TL)	(4.929)	3.597
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp) (Tam TL)	(0,0924)	0,1799

36. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Faaliyet karının içinde yer alan “Diğer” kalemi verilen ücret ve komisyonlar, diğer faaliyet gelirleri ve personel giderleri hariç diğer faaliyet giderleri gibi kalemlerden oluşmakta olup 31 Aralık 2016 dönemi için 19.859 TL gider olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2015: 3.142 TL gider).

37. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam Borçlar	311.879	296.469
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(291)	(378)
Net Borç	311.588	296.091
Toplam Özkaynak	51.851	38.905
Özkaynak/Borç oranı	% 16,64	% 13,14

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Bankalar	290	372
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	314.966	309.647
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	361	361
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Alınan Krediler	225.864	288.470
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	62.849	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	22.663	7.260
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	5.044	172
Factoring Borçları	503	739

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(c) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler**

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

(d) Piyasa Riski

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

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

(e) Kur Riski Yönetimi

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

31 Aralık 2016 itibarıyla yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2015: Yoktur):

31 Aralık 2016	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
Varlıklar				
Diğer Aktifler	-	33	-	33
Toplam varlıklar	-	33	-	33
Yükümlülükler				
Finansal Kiralama Borçları	-	(15.013)	-	(15.013)
Toplam yükümlülükler	-	(15.013)	-	(15.013)
Net yabancı para bilanço pozisyonu	-	(14.980)	-	(14.980)
Türev finansal araçlar uzun pozisyon	-	-	-	-
Türev finansal araçlar kısa pozisyon	-	-	-	-
Toplam yabancı para pozisyonu	-	(14.980)	-	(14.980)

Döviz kuru duyarlılık analizi

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

31 Aralık 2016	Kar/(Zarar)
Avro	(1.490)
Toplam	(1.490)

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi**

Şirket sabit ve değişken faiz oranları üzerinden ve kısa vadeli borçlanmaktadır. Değişken faizli ihraç ettiği bonoda, bilançosunun aktif - pasif vade uyumunu gözeterek 91 günde bir kupon ödemeli değişken faiz seçeneğini tercih etmiş, böylelikle faiz oranı riskini artırmamayı hedeflemiştir. Şirket'in ciddi bir faiz oranı riski bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	314.966	309.647
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	225.864	288.470
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	22.663	7.260
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	49.324	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler:		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	13.525	-

Varlıkların faize duyarlılığı:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamakta olup yükümlülüğü ise 13.525 TL'dir. Finansal tabloların faize duyarlılığı bu tutarla sınırlıdır.

Faiz oranı duyarlılık analizi

Aşağıdaki tablo faiz oranında 100 bp'lık artışın Şirket'in ilgili yükümlülüğünden kaynaklı borcunun kaz/zarar etkisini (duyarlılığını) göstermektedir. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

TL	100bp artış	100bp azalış
31 Aralık 2016		
Değişken faizli menkul kıymetler	(26)	28
Toplam	(26)	28

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(g) Diğer Fiyat Riskleri

Şirket, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Şirket tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

(h) Kredi Riski Yönetimi

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

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

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
	%	%
İnşaat	23,9	20,1
Toptan ve Perakende Ticaret	14,1	8,4
Sağlık, Eğitim	9,9	7,8
Maden	8,4	19,5
Elektrikli ve Optik Aletler	7,2	4,9
Tekstil	6,2	4,2
Gıda	5,9	7,3
Metal	4,7	3,7
İmalat	4,1	6,7
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	3,6	2,9
Tarım, Hayvancılık	2,7	4,9
Plastik	1,7	1,7
Enerji	1,0	1,8
Turizm	0,4	1,4
Diğer	6,2	4,7
	100,0	100,0

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2016	Faktoring Alacakları		Bankalardaki
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Mevduat</u>
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	314.966	290
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	254.193	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	168.031	290
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	135.433	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	87.809	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	70.801	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	23.139	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	12.072	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	35.887	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	61.177	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(25.437)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	35.740	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	227	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(80)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	147	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(h) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2015	Faktoring Alacakları		Bankalardaki
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Mevduat</u>
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	309.647	372
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	239.847	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	267.838	372
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	208.504	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	17.479	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	11.964	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	9.714	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.763	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	14.616	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	54.492	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(39.977)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	14.515	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	139	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(38)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	101	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Likidite Risk Yönetimi

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

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Şirket’in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket’in yükümlülüklerini ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket’in ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2016						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	225.864	228.343	210.667	17.676	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	62.849	63.758	63.758	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	22.663	27.382	1.584	4.753	21.045	-
Factoring Borçları	503	503	503	-	-	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2015						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	288.470	297.761	266.186	31.575	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7.260	8.861	532	1.595	6.734	-
Factoring Borçları	739	739	739	-	-	-

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

31 Aralık 2016	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	290	-	-	290	290
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	314.966	-	314.966	314.966
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	5.029	5.029	5.029
Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	15	15	15
Factoring Borçları	-	-	503	503	503
Alınan Krediler	-	-	225.864	225.864	225.864
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	62.849	62.849	62.823
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	22.663	22.663	22.663
<u>31 Aralık 2015</u>					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	372	-	-	372	372
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	309.647	-	309.647	309.647
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Diğer Borçlar	-	-	169	169	169
Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	3	3	3
Factoring Borçları	-	-	739	739	739
Alınan Krediler	-	-	288.470	288.470	288.470
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	7.260	7.260	7.260

Şirket yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kiralama işlemlerinden borçlar haricinde defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Kasa ve bankalar, faktoring alacakları, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri, ihraç edilen menkul kıymetler de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. Kiralama işlemlerinden borçların gerçeğe uygun değer gösterimi Şirket'in ilgili finansal varlığı yatırım amaçlı edinmiş olması sebebi ile hesaplanmamıştır. Borsada işlem gören değişken kuponlu tahvilin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

ŞEKER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

39. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket’in 95.000 TL nominal tutarda, yurt içinde Türk Lirası cinsinden bir veya birden fazla tertipler halinde halka arz ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcıya ve/veya tahsisli satış yöntemiyle ihraç etmeyi planladığı borçlanma araçlarına ilişkin başvurusu SPK’nın 26.01.2017 tarih ve 4/100 sayılı toplantısında onaylanmıştır.

Şirket 02-03 Şubat 2017 tarihlerinde halka arz yöntemi ile TRFSKFH81712 ISIN kodlu 175 gün vadeli 01 Ağustos 2017 itfa tarihli 50.000 TL nominal değerli iskontolu bono ve TRSSKFH81814 ISIN Kodlu 546 gün vadeli 07 Ağustos 2018 itfa tarihli 3.000 TL nominal değerli 91 günde bir kupon ödemeli tahvil ihraç etmiştir.