

**TUNA FAKTORİNG A.Ş.'NİN
31.12.2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

CONSULTA

BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

An Independent Member of the INAA Group

İÇİNDEKİLER

SAYFA NO

I- BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ

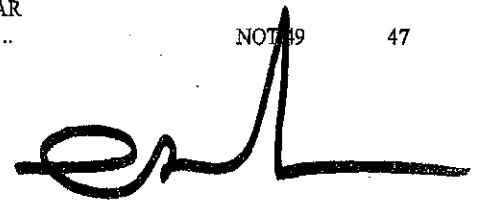
II- FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Finansal Durum Tablosu (Bilançosu)	1-2
Nazım Hesaplar	3
Kar veya Zarar Tablosu	4
Kar veya Zarar Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5
Özkaynaklar Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu	7
Kar Dağıtım Tablosu	8
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	9-47



**FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOT FİHRİSTİ**

	DİPNOT	S.NO
ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	NOT:1	9
FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	NOT:2	9-16
UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI	NOT:3	16-25
NAKİT VE NAKİT BENZERİ	NOT:4	25
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN		
FINANSAL VARLIKLAR (NET)	NOT:5	26
BANKALAR	NOT:6	26
TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	NOT:7	26
SATILMAYA HAZIR FINANSAL VARLIKLAR (NET)	NOT:8	26
FAKTÖRİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI	NOT:9	26
DİĞER ALACAKLAR	NOT:10	27
TAKİPTEKİ ALACAKLAR	NOT:11	27
RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FINANSAL VARLIKLAR	NOT:12	27
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	NOT:13	27
BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net),	NOT:14	27
İŞTİRAKLER (Net),	NOT:15	28
İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	NOT:16	28
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	NOT:17	28-29
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	NOT:18	29-30
PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	NOT:19	30
CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI/BORCU	NOT:20	31
ERTELENEN VERGİ VARLIĞI YÜKÜMLÜLÜĞÜ	NOT:21	31-32
DİĞER AKTİFLER	NOT:22	32
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE		
İLİŞKİN VARLIKLAR	NOT:23	32
ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	NOT:24	32
ALINAN KREDİLER	NOT:25	33
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	NOT:26	33
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	NOT:27	33
DİĞER BORÇLAR	NOT:28	33
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	NOT:29	33
RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	NOT:30	33-34
ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	NOT:31	34
BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	NOT:32	34-35
ERTELENMİŞ GELİRLER	NOT:33	35
SERMAYE BENZERİ KREDİLER	NOT:34	36
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE		
İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)	NOT:35	36
ÖZKAYNAKLAR	NOT:36	36-37
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	NOT:37	37
FINANSMAN GİDERLERİ	NOT:38	38
ESAS FAALİYET GİDERLERİ	NOT:39	38
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	NOT:40	38
TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	NOT:41	39
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	NOT:42	39
VERGİ KARŞILIĞI	NOT:43	39-40
HİSSE BAŞINA KAR	NOT:44	40
İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR	NOT:45	41
KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	NOT:46	41-42
FINANSAL TABLOLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	NOT:47	42-46
FINANSALARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FINANSAL	NOT:48	47
RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR		
BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	NOT:49	47



BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Tuna Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Tuna Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

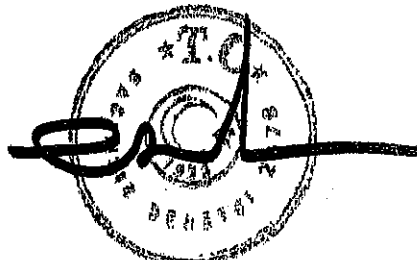
Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu;

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve aynı gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu,

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmıştır. Denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır.

Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.



Görüş,

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Tuna Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler İlişkin Rapor

TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 01 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TKK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

İstanbul, 13 Mart 2017

CONSULTA BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
An Independent Member of the INAA Group

Hasan Emre BURCKIN, YMM
Sorumlu Denetçi

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	NOT:4	9	-	9	1.682	-	1.682
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	NOT:5	-	-	-	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	NOT:6	2.554.557	-	2.554.557	2.844.554	-	2.844.554
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	NOT:7	-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	NOT:8	-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	NOT:9	96.522.648	-	96.522.648	94.258.135	-	94.258.135
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		96.522.648	-	96.522.648	94.258.135	-	94.258.135
6.1.1 Yurt İçi		100.142.105	-	100.142.105	98.152.937	-	98.152.937
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(3.619.457)	-	(3.619.457)	(3.894.802)	-	(3.894.802)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Yurt İçi		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR	NOT:10	313.428	-	313.428	310.331	-	310.331
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	NOT:11	504.883	-	504.883	415.480	-	415.480
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		3.782.283	-	3.782.283	3.434.706	-	3.434.706
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel karşılıklar (-)		(3.277.400)	-	(3.277.400)	(3.019.226)	-	(3.019.226)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	NOT:12	-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	NOT:13	-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	NOT:14	-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)	NOT:15	-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	NOT:16	-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	NOT:17	210.617	-	210.617	314.224	-	314.224
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	NOT:18	25.126	-	25.126	211	-	211
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		25.126	-	25.126	211	-	211
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	NOT:19	65.705	-	65.705	56.200	-	56.200
IX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	NOT:20	1.145.742	-	1.145.742	1.050.261	-	1.050.261
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	NOT:21	1.279.659	-	1.279.659	1.268.826	-	1.268.826
XXI. DİĞER AKTİFLER	NOT:22	167.748	-	167.748	132.168	-	132.168
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	NOT:23	102.790.123	-	102.790.123	100.652.073	-	100.652.073
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		102.790.123	-	102.790.123	100.652.073	-	100.652.073

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREY FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	NOT:24	-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	NOT:25	67.454.926	-	67.454.926	68.121.620	-	68.121.620
III. FAKTORİNG BORÇLARI	NOT:9	-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	NOT:26	-	-	-	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Erteleilmiş Finansal Kiralama Güterleri(-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	NOT:27	-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	NOT:28	197.317	-	197.317	1.034.295	-	1.034.295
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	NOT:29	-	-	-	-	-	-
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREY FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	NOT:30	-	-	-	-	-	-
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	NOT:31	588.797	-	588.797	817.423	-	817.423
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	NOT:32	426.984	-	426.984	299.233	-	299.233
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakkında Yokumutluluğu Karşılığı		426.984	-	426.984	299.233	-	299.233
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER	NOT:33	102.513	-	102.513	134.951	-	134.951
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	NOT:20	1.145.742	-	1.145.742	1.050.261	-	1.050.261
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	NOT:21	-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	NOT:34	-	-	-	-	-	-
XV. ARA TOPLAM		69.916.280	-	69.916.280	71.457.783	-	71.457.783
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	NOT:35	-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR	NOT:36	32.873.843	-	32.873.843	29.194.290	-	29.194.290
16.1 Ödemiş Sermaye		20.000.000	-	20.000.000	20.000.000	-	20.000.000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Gideriler		(3.737)	-	(3.737)	10.212	-	10.212
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Gideriler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kar Yedekleri		1.351.971	-	1.351.971	1.200.935	-	1.200.935
16.5.1 Yasal Yedekler		1.210.036	-	1.210.036	1.059.001	-	1.059.001
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		141.934	-	141.934	141.934	-	141.934
16.5.4 Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kar veya Zarar		11.525.609	-	11.525.609	7.983.142	-	7.983.142
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zarar		7.008.578	-	7.008.578	4.962.440	-	4.962.440
16.6.2 Dönem Net Kar veya Zarar		4.517.032	-	4.517.032	3.020.702	-	3.020.702
PASİF TOPLAMI		102.790.123	-	102.790.123	100.652.073	-	100.652.073

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZİM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		TP	31 Aralık 2016	Toplam	TP	31 Aralık 2015	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		7.178.784	615	1.179.399	6.742.861	508	6.743.369
III. ALINAN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
IV. VERİLEN TEMİNATLAR		29.748	-	29.748	25.000	726.900	726.900
V. TAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
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. TÜREY FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türey Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçekle Uyum Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtiçindeki 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		103.979.046	1.551.767	105.530.813	99.750.336	3.685.826	103.436.062
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI		111.187.578	1.552.382	112.739.960	106.518.097	4.413.234	110.931.331

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEREL MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
GELİR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	NOT:37	21.307.917	17.309.858
FAKTORİNG GELİRLERİ		21.307.917	17.309.858
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		19.948.644	16.260.637
1.1.1 İskontolu		19.948.644	16.260.637
1.1.2 Diğer		-	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.359.273	1.049.221
1.2.1 İskontolu		1.359.273	1.049.221
1.2.2 Diğer		-	-
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	NOT:38	(9.469.544)	(7.869.541)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(9.443.736)	(7.801.675)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4 Diğer Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(15.808)	(7.865)
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
III. BRÜT K/Z(I+II)		11.838.373	9.500.317
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	NOT:39	(6.595.884)	(5.905.135)
4.1 Personel Giderleri (-)		(3.941.064)	(3.695.429)
4.2 Kudem Tazminat Karşılığı Gideri (-)		(52.191)	(38.534)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri (-)		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(2.087.129)	(1.883.316)
4.5 Diğer		(425.501)	(397.857)
V. BRÜT K/Z(III+IV)		5.242.489	3.595.182
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	NOT:40	640.881	1.118.309
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		417.043	328.273
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1 Alınan Satış Amacıyla Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2 Gerçekleşen 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 Kâr		-	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kâr		49.475	709.898
6.7 Diğer		174.362	80.036
VII. TAKİPİTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	NOT:41	(287.444)	(181.140)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	NOT:42	(40.497)	(712.210)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçekleşen 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 Değer Düşüş		-	-
Giderleri		-	-
8.2.3 Şüpheli 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		(40.497)	(712.210)
8.5 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VII)		5.655.428	3.790.137
X. FAZLA LİK TUTARI		-	-
XI. NET PASAİL POZİSYON KARIZARARI		-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		5.655.428	3.790.137
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)	NOT:43	(1.138.397)	(769.426)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(1.145.742)	(1.050.261)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Eddisi (-)		-	-
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Eddisi (+)		7.346	286.826
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X+XII)		4.517.032	3.020.702
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1 Satış Amacıyla 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 Amacıyla 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 Eddisi (-)		-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Eddisi (+)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)		-	-
XX. NET DÖNEM KARIZARARI (XIV+XIX)		4.517.032	3.020.702

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TUNA FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
I. DÖNEM KAR/ZARARI	NOT:35	4.517.032	3.020.702
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(13.950)	74
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(13.950)	74
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(17.437)	93
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		3.487	(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 Sınıflandırılma 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 Unsurları		-	-
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)		4.503.082	3.020.776

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

CONSULTA
BAĞIMSIZ DEĞERLEME VE YATIRIMLI NALİ MUŞAVİRLİK A.Ş.

6

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI				
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		5.252.186	4.499.619
1.1.1	Alınan Faizler / Kiralama Gecirleri	NOT:37	19.948.644	16.260.637
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(9.151.097)	(6.378.424)
1.1.3	Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	NOT:37	1.359.273	1.049.221
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	NOT:11	29.271	26.240
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(6.342.445)	(5.779.049)
1.1.9	Ödenen Vergiler	NOT:20	(1.145.742)	(1.050.261)
1.1.10	Diğer		554.283	371.255
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(3.728.722)	(15.601.022)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	NOT:9-11	(2.641.360)	(16.865.552)
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net(Artış)Azalış		-	-
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net(Artış)Azalış		-	-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	NOT:19-20-22	(147.151)	(274.963)
1.2.3	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	NOT:9	-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5	Vadesi Geçmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(940.210)	1.539.493
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		1.523.465	(11.101.403)
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	NOT:17-18	(32.558)	(199.211)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	NOT:17-18	-	-
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 (Alım satım amaçlı finansal varlıklar)		-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(32.558)	(199.211)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI				
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	NOT:25	(959.332)	13.874.697
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		(823.529)	(1.764.706)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(1.782.862)	12.109.991
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(291.955)	809.377
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	NOT:4-6	2.845.499	2.036.122
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	NOT:4-6	2.553.544	2.845.499

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU

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

KAR DAĞITIM TABLOSU	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI			
1.1 DÖNEM KÂRI		5.655.428	3.790.137
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	NOT:43	(1.138.397)	(769.435)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(1.145.742)	(1.050.261)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi			
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		7.346	280.826
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	NOT:36	4.517.032	3.020.702
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)			
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)			
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)			
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]		4.517.032	3.020.702
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)			
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine			
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine			
1.6.3 Katılma İmtifa Senetlerine			
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere			
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine			
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)			
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)			
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)			
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine			
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine			
1.9.3 Katılma İmtifa Senetlerine			
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere			
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine			
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)			
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)			
1.12 OLAGAĞÜSTÜ YEDEKLER			
1.13 DİĞER YEDEKLER			
1.14 ÖZEL FONLAR			
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER			
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)			
2.3 ORTAKLARA PAY (-)			
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine			
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine			
2.3.3 Katılma İmtifa Senetlerine			
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere			
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine			
2.4 PERSONELE PAY (-)			
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)			
III. HİSSE BAŞINA KÂR			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)			
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)			
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)			
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE			
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)			

Kâr dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası"(TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT:1) ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Tuna Faktoring Anonim Şirketi "Şirket" 1997 yılında Novakaya Finans Factoring A.Ş. olarak kurulmuş ve aynı yıl faaliyete geçmiştir. Şirket 2006 yılında hisselerinin tamamını devretmiş ve unvanını da Tuna Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirerek hizmetine devam etmiştir. Unvan değişikliği de 20.01.2006 tarih ve 6475 sayılı T. Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2014 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

<u>Ortak Adı/Unvan</u>	<u>31 Aralık 2016</u>		<u>31 Aralık 2015</u>	
	<u>Payı (%)</u>	<u>Payı (TL)</u>	<u>Payı (%)</u>	<u>Payı (TL)</u>
İzzet ZAVARO	35,10	7.020.000	35,10	7.020.000
Murat ZAVARO	35,00	7.000.000	35,00	7.000.000
Fortüne ZAVARO	19,90	3.980.000	19,90	3.980.000
Avram ZAVARO	06,66	1.332.000	06,66	1.332.000
Sibel İnci ZAVARO	01,67	334.000	01,67	334.000
Galia ZAVARO	01,67	334.000	01,67	334.000
Sermaye Toplamı	100	20.000.000	100	20.000.000

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi Ankara Cad. Monero İş Merkezi No:221 Kat:2/3 Eminönü/İstanbul'dur. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölimde (Türkiye) yürütmektedir.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 48 kişidir. (31 Aralık 2015; 47 kişidir).

NOT:2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("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 ("KGGK") 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 hazırlanmıştır.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2.1.1) Muhasebe standartlarındaki değişiklikler

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılate dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılate dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayımlanan değişiklikle üzüm asmastı, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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


BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

- Maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır. Şirket, değişikliğin etkilerini değerlendirmektedir.

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

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamalar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

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

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

- TMS 19-Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.

- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi olmamıştır.

b. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz 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 uygulamaya 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 yayınlanan 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. 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.

c. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış 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/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda 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.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

UMSK Kasım 2013'de, 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'de 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 yayınlanmıştır. 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.

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 kullanılacağını belirlemesi 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.


BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 değişikliklerle, 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 olmadığının, 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.

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 vermek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. 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.

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 gayrimenkulü 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'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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 olmadığının eklenmesi.

UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, 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 imkân tanınması.

2.1.2) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait gelir, kapsamlı gelir, özkaynaklar değişim ve nakit akım tablolarını ise, 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak, BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" hükümleri çerçevesinde düzenlenmiştir.

2.2. Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Şirket'in inceleme döneminde işlevsel para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

İlişikteki finansal tablolar, Tebliğ'e uygun olarak hazırlanmış olup en yakın TL'ye yuvarlanarak ifade edilmiştir. Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal türev enstrümanları ve satılmaya hazır menkul değerler gibi varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı temel alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2.3. Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Raporlama

İlişikteki finansal tablolar en son 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) enflasyon muhasebesine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2015 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş değerleriyle, bu tarihten sonra oluşan girişler ise nominal değerleriyle dikkate alınmıştır.

2.4. Yabancı Para Birimi Bazındaki İşlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde dikkate alınmıştır.

2.5. Konsolidasyon Esasları

Bağımsız denetim, şirketlerin solo finansal tabloları dikkate alınarak gerçekleştirilmiş olup, Şirket'in konsolide ettiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

NOT:3) UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit Değerler / Bankalar

Nakit Değerler / Bankalar, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Ticari Alacaklar

Ticari Alacaklar hesabında, şirketin müşterileri ile yapmış olduğu faktoring işlemleri karşılığında almış olduğu temlik tutarları takip edilmektedir.

Ticari Alacaklar; Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Araçlar

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar faktoring alacakları, nakit değerler, bankalar, alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler, diğer aktifler ve muhtelif borçlardan oluşmaktadır. Türev olmayan finansal araçlar işlem maliyetleri dahil olarak gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilirler. Türev olmayan finansal araçlar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Nakit değerler, kasa tutarlarından oluşmaktadır.

Bankalar, vadesiz mevduat tutarlarını içermektedir.

Factoring alacak ve borçları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir. Faktoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"de belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır.

Ayrıca söz konusu Tebliğ'e uygun olarak, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması muhtemel ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla genel karşılık ayrılır. Şüpheli hale gelen bir faktoring alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Şirket, finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımların esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar, olağan bir şekilde alım veya satımı, Şirket'in o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir.

Şirket'in türev olmayan finansal yükümlülükleri alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler, faktoring borçları ve diğer muhtelif borçlardan oluşmaktadır. Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmaktadır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar, söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler, etkin faiz oranı yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden dikkate alınarak gösterilmektedir.

Finansal yükümlülükler, Şirket'in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

 **CONSULTA**
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Türev finansal araçlar

Bütün türev araçları alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olup gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan kur farkları/zararları finansal gelir/gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Makul değerler, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirimli nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vade oranıyla karşılaştırılıp bilançodan düşülmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer pozitifse aktif olarak finansal yatırımlarda, gerçeğe uygun değer negatifse pasif olarak diğer finansal yükümlülüklerde muhasebeleştirilir.

Piyasada işlem görmeyen türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, karşı tarafın güvenilirliği ve sözleşmenin bilanço tarihinde sona ermesi durumunda, Şirket'in alacağı veya yükümlü olduğu miktar mevcut piyasa koşulları göz önünde bulundurularak tahmin edilmektedir.

Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Maddi Duran Varlıklar ve İlgili Amortismanlar

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

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Amortisman, maddi varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi ile ayrılmaktadır.


BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Oran (%)
Makine ve Cihazlar	20
Taşıtlar	20
Döşeme ve Demirbaşlar	20

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

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisansları ve hakları temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları ve hakları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alma maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini iktisadi ömürleri üzerinden, satın alma tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini asmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Maddi olmayan varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, kredi dönemi boyunca faiz-gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda, söz konusu duran varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı olarak sınıflandırılır. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçülür.

Kiralamalar

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur.

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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 ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler 'ilişkili taraflar' olarak tanımlanmaktadır.

Hasılat

Factoring faiz gelirleri, müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring komisyon gelirleri ise, factoring işlemine konu olan fatura bedellerinin toplamı üzerinden belli bir yüzde miktarı ile alınan tutarlardan ve Factoring işlemine ilişkin operasyonel harcamalar (EFT, Havale vb..) için alınan factoring masraf gelirlerinden oluşmaktadır.

Hasılat; Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşzamanlı finansal tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak finansal tablolara alınır. Factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır.

Gelir ve Giderlerin Finansal Tablolara Yansıtılması

Factoring faiz ve komisyon gelirleri,

Factoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

Temettü gelirleri,

Temettü gelirleri tahsil edildikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

Diğer gelir ve giderler,

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

Finansman giderleri,

Finansman giderleri tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Pay başına kazanç/ (kayıp)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/ (kayıp), net dönem karının/ (zararının), dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç/ (kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç/ (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirası ("TL")'na çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL' ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL' ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Factoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır. Tebliğ'de, özel karşılık ve genel karşılıkların ayrılmasına ilişkin esaslar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Anapara, faiz veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren;

- doksan günden fazla geciken ancak yüz seksen günü geçmeyen alacakların en az %20'si oranında,
- yüz seksen günü geçen, ancak bir yılı geçmeyen alacakların en az %50'si oranında,
- bir yıldan fazla gecikmiş olan alacakların %100'ü oranında özel karşılık ayrılır.

Ayrıca, anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme yukarıda belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, şirketler alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve TMS'de belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dâhil etmeksizin, belirleyecekleri oranlarda özel karşılık ayırabilirler.

Şirketler, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilirler.

Şirketler, alacaklarına ilişkin teminatları, likiditesine göre dört gruba ayırarak sınıflandırır. Teminatların değerlendirilmiş tutarları alacak tutarından, dikkate alınma oranlarında indirilerek, özel karşılığa tabi alacak tutarı hesaplanır. Özel karşılıkların hesaplanmasında dikkate alınacak değerlendirilmiş teminat tutarı alacak miktarını aşamaz. Teminatların dikkate alınma oranları aşağıdaki gibidir:

Birinci grup teminatların dikkate alınma oranı : %100
İkinci grup teminatların dikkate alınma oranı : % 75
Üçüncü grup teminatların dikkate alınma oranı : % 50
Dördüncü grup teminatların dikkate alınma oranı : % 25

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Hazırlanan finansal tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanarak Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yükümlülüğü yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların olduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

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

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğünün 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.

TMS - 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla; Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ortalama Faiz Oranı	11,00%	9,00%
Enflasyon Artış Oranı	7,00%	5,00%
Reel İskonto Oranı	3,74%	3,81%

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Sermaye Artışları ve Temettüleri

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

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır.

Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir. Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yararlandığı herhangi bir teşvik veya yardım bulunmamaktadır.

Emeklilik Planları

Şirket'in emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit ve nakit benzerleri nakit ve banka mevduatlarını içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

i.) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü,

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her bir varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olarak en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

kayıbı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

ii.) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü,

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için her bir bilanço tarihinde aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

Şirket, finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili finansal varlık için değer düşüklüğü karşılığı ayırmakta olup bu değerlendirme her bir bilanço tarihi itibarıyla yapılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, ilgili finansal varlığın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve çeşitli güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ilgili finansal varlığın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak indirgenen değeridir.

TMS/TFRS'ye ve KGK Tarafından Yayımlanan İlke Kararlarına Uygunluk Beyanı

Şirket yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere ve KGK ilke kararlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Şirket yönetimi olarak, cari ve önceki döneme ait finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan eder.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket sadece Türkiye'de ve sadece faktoring alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

NOT:4) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Kasa / Efektif	9	-	1.682	-
Toplam	9	-	1.682	-

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla nakit değerler içinde yer alan yabancı para mevcudu yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

NOT:5) GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

NOT:6) 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 Mevduatlar	682.535	-	443.816	-
Vadeli Mevduatlar (*)	1.872.022	-	2.400.738	-
Toplam	2.554.557	-	2.844.554	-

(*)Vadeli mevduat üç aydan kısa vadeli TL bazında banka plasmanlarından oluşmakta olup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.(31 Aralık 2015 yoktur.)

NOT:7) TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

NOT:8) SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

NOT:9) FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

9.1) Faktoring Alacakları

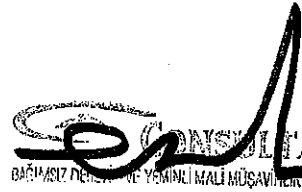
31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	100.142.105	-	98.152.937	-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(3.619.457)	-	(3.894.802)	-
Toplam	96.522.648	-	94.258.135	-

Faktoring alacakları etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

9.2) Faktoring Borçları

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)


TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT:10) DİĞER ALACAKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring BSMV Alacakları	313.428	-	310.331	-
Toplam	313.428	-	310.331	-

Faktoring gelirleri üzerinden hesaplanan banka sigorta muamele vergilerinden (BSMV) doğan alacaklar diğer alacaklar arasında sınıflandırılmıştır.

NOT:11) TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Faktoring Alacakları	3.782.283	-	3.434.706	-
Özel Karşılıklar	(3.277.400)	-	(3.019.226)	-
Takipteki Alacaklar (Net)	504.883	-	415.480	-

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla takipteki alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(3.019.226)	(2.864.322)
Dönem Karşılık Gideri	(287.444)	(181.144)
İptal Edilen Karşılıklar	29.270	26.240
Kapanış Bakiyesi	(3.277.400)	(3.019.226)

Şirket, teminatsız ve tahsil kabiliyeti zayıf alacaklarının tamamı için BDDK tarafından 24 Aralık 2014 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

NOT:12) RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

NOT:13) VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

NOT:14) BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)


BAĞIMSIZ VE BAĞLI ORTAKLIKLAR
BAĞIMSIZ VE BAĞLI ORTAKLIKLAR

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT:15) İŞTİRAKLER (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

NOT:16) İŞ ORTAKLIKLARI (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

NOT:17) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>Tasıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
31 Aralık 2015	338.620	193.580	673.031	1.205.231
İlaveler	-	-	-	-
Çıkışlar	(40.689)	-	-	(40.689)
Transferler	-	-	-	-
31 Aralık 2016	297.931	193.580	673.031	1.164.542

Birikmiş Amortisman

31 Aralık 2015	(324.395)	(130.340)	(436.273)	(891.008)
Amortisman gideri	(6.458)	(21.478)	(73.709)	(101.645)
Çıkışlar	38.727	-	-	38.727
31 Aralık 2016	(292.126)	(151.818)	(509.982)	(953.926)

Net Kayıtlı Değer

31 Aralık 2015	14.225	63.240	236.758	314.224
31 Aralık 2016	5.805	41.762	163.049	210.617

Önceki Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>Tasıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
31 Aralık 2014	338.620	154.831	512.569	1.006.020
İlaveler	-	38.749	160.462	199.211
Çıkışlar	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-
31 Aralık 2015	338.620	193.580	673.031	1.205.231

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Birikmiş Amortisman

31 Aralık 2014	(309.816)	(107.075)	(357.341)	(774.233)
Amortisman gideri	(14.578)	(23.264)	(78.932)	(116.775)
Çıkışlar	-	-	-	-
31 Aralık 2015	(324.395)	(130.340)	(436.273)	(891.008)

Net Kayıtlı Değer

31 Aralık 2014	28.803	47.756	155.228	231.787
31 Aralık 2015	14.225	63.240	236.758	314.224

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket aktifleri üzerindeki sigorta tutarı 961.307 TL.'dir. (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla : 954.975 TL)

NOT:18) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>Haklar</u>
31 Aralık 2015	30.994
İlaveler	-
Çıkışlar	-
Transferler	-
31 Aralık 2016	65.513

Birikmiş Amortisman

31 Aralık 2015	(30.783)
Amortisman gideri	(9.604)
Çıkışlar	-
31 Aralık 2016	(40.387)

Net Kayıtlı Değer

31 Aralık 2015	211
31 Aralık 2016	25.126


CONSULTA
BAŞVURU VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı lisans giderlerinden oluşmaktadır

Önceki Dönem

<u>Maliyet</u>	<u>Haklar</u>
31.12.2014	30.994
İlaveler	-
Çıkışlar	-
Transferler	-
31 Aralık 2015	30.994

Birikmiş Amortisman

31.12.2014	(30.005)
Amortisman gideri	(778)
Çıkışlar	-
31 Aralık 2015	(30.783)

Net Kayıtlı Değer

31.12.2014	989
31 Aralık 2015	211

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı lisans giderlerinden oluşmaktadır.

NOT:19) 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>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Sigorta Giderleri	5.122	-	8.869	-
Kira Giderleri	45.365	-	35.059	-
Diğer	15.218	-	12.272	-
Toplam	65.705	-	56.200	-


SEKONSLTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT :20) CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI/BORCU

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, cari dönem vergi varlığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Cari Dönem Vergi Varlığı(*)	1.145.742	-	1.050.261	-
Cari Dönem Vergi Borcu	(1.145.742)	-	(1.050.261)	-
Toplam	-	-	-	-

(*) Cari dönem içinde ödenen geçici vergi olup cari yıla ait kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilecektir. Söz konusu bu mahsuptan sonra cari dönemde ödenecek vergi ve yasal yükümlülük bulunmaktadır. (31 Aralık 2015) Yoktur.

NOT:21) ERTELENEN VERGİ VARLIĞI VE ERTELENMİŞ VERGİ BORCU

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Kümülatif geçici farklar 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla hesaplanan gelecek dönemlerde beklenen vergi oranlarını esas alarak bunlara ilişkin ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

Açıklama	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Yükümlülüğü/ Varlığı	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Yükümlülüğü/ Varlığı
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015
Şüpheli Alacak Karşılığı	(2.309.703)	(461.941)	(2.051.529)	(410.306)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Düzeltmeleri	48.118	9.624	53.228	10.646
Kazanılmamış Faktoring Faiz Gelirleri	(3.619.457)	(723.891)	(3.894.802)	(778.960)
Kazanılmamış Faktoring Komisyon Gelirleri	(102.513)	(20.503)	(134.951)	(26.990)
Kredi Faiz NBD Farkı	12.245	2.449	(16.842)	(3.368)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(213.591)	(42.718)	(165.431)	(26.760)
İzin Karşılığı	(213.393)	(42.679)	(133.802)	(33.086)
Toplam	(6.398.295)	(1.279.659)	(6.344.129)	(1.268.826)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 20'dir (31 Aralık 2015: %20). Bu nedenle ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden bilanço metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20'dir.


TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ertelenen vergi yükümlülükleri	12.072	10.646
Ertelenen vergi varlıkları	(1.291.731)	(1.279.472)
Ertelenen vergi varlıkları, net	(1.279.659)	(1.268.826)

<u>Ertelenen vergi varlıkları</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	(787.073)	(842.405)
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	(504.659)	(437.066)
Toplam	(1.291.731)	(1.279.471)

<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	2.449	-
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	9.624	10.646
Toplam	12.072	10.646

<u>Ertelenmiş vergi (aktif) / pasifi hareketleri (net)</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
1 Ocak, açılış bakiyesi (net)	(1.268.826)	(988.018)
Aktüeryal kazanç/kayıp	(3.487)	19
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri) (net)	(7.346)	(280.826)
Kapanış bakiyesi (net)	(1.279.659)	(1.268.826)

NOT:22) DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin 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>
Personelden Alacaklar	150.154	-	114.681	-
Mahkemelere Verilen Teminatlar	12.554	-	12.554	-
Verilen Depozito ve Teminatlar	4.422	-	4.422	-
Diğer Aktifler	618	-	511	-
Toplam	167.748	-	132.168	-

NOT:23) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2015 Yoktur.)

NOT:24) ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2015 Yoktur.)

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT:25) ALINAN KREDİLER

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Alınan Krediler	67.454.926	-	68.121.620	-
Uzun Vadeli Alınan Krediler	-	-	-	-
Toplam	67.454.926	-	68.121.620	-

Krediler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kredilerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir :

Vadeye kalan gün	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
0 – 90 gün	66.635.040	54.672.884
90 – 365 gün	819.886	13.448.736
1-5 yıl	-	-
Toplam	67.454.926	68.121.620

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla alınan krediler içinde yer alan yabancı para pozisyonu yoktur.

NOT:26) KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

NOT:27) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

NOT:28) DİĞER BORÇLAR

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	197.317	-	34.295	-
İlişkili taraflara borçlar (Not:46.1)	-	-	1.000.000	-
Toplam	197.317	-	1.034.295	-

NOT:29) DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

NOT:30) RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT:31) 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 ve Harçlar	157.156	-	358.546	-
Ödenecek Geçici Vergi	281.825	-	389.414	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	149.816	-	69.463	-
Toplam	588.797	-	817.423	-

Şirket Harçlar Kanununun Genel Tebliğinde Faktoring şirketlerinin kuruluş izin belgeleri için belirtilen 2016 faaliyet harcını tahakkuk ettirip yasal süresi içinde ödemiştir. İnceleme döneminde Şirket'in diğer vergilerini ve yasal yükümlülüklerini örnekleme yöntemiyle incelenmiş olup, bağlı bulunduğu Vergi Dairesinden ve Sosyal Sigortalar Kurumundan alınan Borcu Yoktur yazılarından vergilerini ödediği tespit edilmiştir.

NOT:32) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan Hakları				
Yükümlülüğü Karşılığı	426.984	-	299.233	-
Kıdem Tazminatı	213.591	-	133.802	-
Yıllık İzin Karşılığı	213.393	-	165.431	-
Diğer Karşılıklar				
Toplam	426.984	-	299.233	-

32.1) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı kıdem tazminatı karşılığından ve yıllık izin karşılığından oluşmaktadır. Kıdem tazminatı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 TL) ile sınırlanmıştır.

TFRS, belirli fayda planları dahilinde de muhtemel tazminat yükümlülüğünün tahmin edilebilmesi için aktüer değerlendirme öngörülerinin geliştirilmesini gerektirir. Mali tablolarda, Şirket öngörülen yükümlülük yöntemini uygulayarak ve geçmiş yıllardaki deneyimlerine dayanarak, hizmet süresini sonlandırdığı tarih itibarıyla kıdem tazminatı almaya hak kazananları temel alarak bir yükümlülük hesaplamaktadır. Bu

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

karşılık, gelecekte çalışanların emekliliklerinden doğacak muhtemel yükümlülüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır.

TMS - 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir.

Yıl içerisinde kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
1 Ocak	(133.802)	(112.395)
Döneme ilişkin karşılık	(52.191)	(38.534)
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı	5.647	24.899
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(17.437)	93
Faiz Maliyeti(Not:39)	(15.808)	(7.866)
Dönem Sonu	(213.591)	(133.802)

Yıl içerisinde izin karşılığı hareketleri:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
1 Ocak	(165.431)	(142.719)
Döneme ilişkin karşılık	(92.027)	(30.112)
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı	44.065	7.400
Dönem Sonu	(213.393)	(165.431)

<u>Dönem sonu itibarıyla istihdam edilen personel sayısı:</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Maaşlı Personel Sayısı (kişi)	48	47
Sözleşmeli Çalışan Personel Sayısı (kişi)	-	-
Toplam	48	47

<u>Personel ödemeleri:</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Personel maaş, ücret vb. ödemeler toplamı	3.941.064	3.695.429

NOT:33) ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ,Ertelenmiş Gelirler 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>
Kazanılmamış Faktoring Komisyon Gelirleri	102.513	-	134.951	-
Toplam	102.513	-	134.951	-

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT:34) SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

NOT:35) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BOÇLARI (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

NOT:36) ÖZKAYNAKLAR

36.1) Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkartılmış ödenmiş sermayesi 20.000.000 TL olup beheri 1 TL olan 20.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 20.000.000 TL'dir)

Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Ortak Adı/Ünvan	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Payı (%)	Payı (TL)	Payı (%)	Payı (TL)
İzzet ZAVARO	35,10	7.020.000	35,10	7.020.000
Murat ZAVARO	35,00	7.000.000	35,00	7.000.000
Fortüne ZAVARO	19,90	3.980.000	19,90	3.980.000
Avram ZAVARO	06,66	1.332.000	06,66	1.332.000
Sibel İnci ZAVARO	01,67	334.000	01,67	334.000
Galia ZAVARO	01,67	334.000	01,67	334.000
Sermaye Toplamı	100	20.000.000	100	20.000.000

36.2) Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

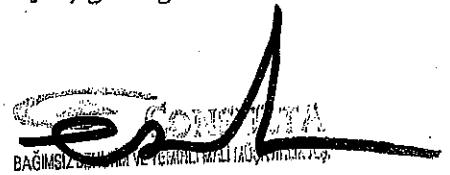
36.3) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Aktifler kazanc / kayıp (Not:32/1)	(3.737)	10.212
Toplam	(3.737)	10.212

36.4) Kar Yedekleri

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kar yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir.


BAĞIMSIZ DENETİM VE YEREL MALİ YATIRIMCILAR DERNEĞİ

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Yasal Yedekler	1.059.001	1.059.001
Olağanüstü Yedekler	141.934	141.934
Toplam	1.200.935	1.200.935

36.5) Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Geçmiş Yıl Kar/Zararlarının detayı aşağıdaki gibidir.

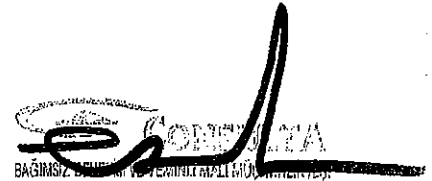
	<u>Geçmiş Yıl</u>	<u>Dönem Kar/</u>
	<u>Kar/Zararı</u>	<u>(Zararı)</u>
31 Aralık 2015 Bakiye	4.962.440	3.020.702
Sermayeye İlave	-	-
Kar Yedeklerine İlave	-	-
Geçmiş Yıl Kar/Zararına İlave	3.020.702	(3.020.702)
Cari Dönem Kar Dağıtımı	(823.529)	-
Cari Dönem Karı/(Zararı)	-	4.517.032
31 Aralık 2016 Bakiye	7.159.613	4.517.032

Şirket 22.09.2016 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararına istinaden olağanüstü yedeklerden, kardan ayrılması gerekli kanuni yasal yükümlülüklerin düşülmesinden sonra net 700.000 TL , hissedarlara hisseleri oranında dağıtılması kararı almıştır.

NOT:37) 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	19.948.644	16.260.637
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar,(Net)	1.359.273	1.049.221
	21.307.917	17.309.858


BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ HİZMETLER A.Ş.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT:38) FİNANSMAN GİDERLERİ

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(9.443.736)	(7.801.675)
Kıdem Tazminatı Faiz Maliyeti(Not:32)	(15.808)	(7.866)
Toplam	(9.459.544)	(7.809.541)

NOT:39) ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personel Ücret ve Giderleri	(3.941.064)	(3.695.429)
Kıdem Tazminat Karşılığı	(52.191)	(38.534)
Yıllık İzin Karşılığı	(92.027)	(30.112)
Amortisman Giderleri	(111.249)	(117.552)
Hizmet, Müşavirlik, Bilirkişi Giderleri	(157.878)	(107.510)
İşyeri Kira Giderleri	(747.660)	(635.895)
Taşıt Kira, Bakım, Yakıt ve Seyahat Gid.	(575.665)	(551.865)
Banka Çek Masrafları	(29.825)	(22.815)
Telefon, Kargo, Haberleşme Giderleri	(135.331)	(112.808)
Vergi Resim ve Harç	(235.029)	(218.579)
Diğer	(427.966)	(404.036)
Toplam	(6.505.884)	(5.935.135)

NOT:40) DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankalardan Alınan Faiz Gelirleri	417.043	328.375
Kambiyo İşlemleri Karı	49.475	709.898
Sabit Kıymet Satış Karları	24.752	-
Kıdem Tazminatı İptali	5.647	24.899
Şüpheli Alacak Karşılık İptali	29.270	26.240
İzin Karşılığı İptali	44.065	7.400
Diğer	70.629	21.497
Toplam	640.881	1.118.309

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT:41) TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Özel Karşılık Gideri (Not:11)	(287.444)	(181.144)
Toplam	(287.444)	(181.144)

NOT:42) DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kambiyo İşlemleri Zararı	(40.497)	(712.210)
Toplam	(40.497)	(712.210)

NOT:43) VERGİ KARŞILIĞI

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2016 ve 2015 yılı için %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarına (temettüleri) stopaj uygulanmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’uncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun geçici 28. ve 29. maddesinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkul satış kazancı istisnasının süresi 31 Aralık 2004 tarihi ile sona ermiştir. Ancak bu düzenleme 5520 sayılı kanun ile 21 Haziran 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kalıcı istisna olarak Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5. maddesine eklenmiştir.

Buna göre kurumların en az iki yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkullerinin satışından elde edilen kazançlar belirli koşullara bağlı olarak % 75 ‘i kurumlar vergisinden istisna olacaktır. Bankalara borçlu olanların ve kefillerinin borçlarına karşılık olmak üzere bankalara devir ve teslim edilen gayrimenkul ve iştirak hisselerinin satışında istisna uygulanması için bu kıymetlerin iki yıl aktifte bulunmaları şartı aranmayacaktır.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

16 Temmuz 2004 tarih ve 5228 no'lu Kanun'un 28. maddesinin 9. fıkrasında aşağıdaki hüküm getirilmiştir: Kurumların 31 Temmuz 2004 tarihinden geçerli olmak üzere bünyelerinde gerçekleştirdikleri münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme harcamaları tutarının %100'ü Ar-Ge indirimi olarak Kurumlar vergisinden istisna edilir. Ar-Ge indirimi için stopaj uygulaması yoktur.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kurumlar ve gelir vergisi	(1.145.742)	(1.050.261)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	7346	280.826
Toplam	(1.138.397)	(769.435)

Bilanço'ya yansıtılan vergiler aşağıdadır:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kurumlar ve gelir vergisi	1.145.742	1.050.261
Peşin ödenen vergiler	(1.145.742)	(1.050.261)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	-	-

NOT:44) HİSSE BAŞINA KAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	20.000.000	20.000.000
Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri	---	---
Dönem sonu itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	20.000.000	20.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	20.000.000	20.000.000
Net kar / (zarar) (TL)	4.517.032	3.020.702
Hisse başına kar / (zarar) (TL)	0,23 TL	0,15 TL

Rapor tarihi itibariyle Şirket Yönetim Kurulu 2016 yılı karı ile ilgili kar dağıtım önerisi ile ilgili karar almadığından kar payı oranı ve tutarı kesinleşmemiştir.


BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MUHAHİRİLER

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**-1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT:45) İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

45.1) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
İlişkili taraflara borçlar (Not:46.1)	-	-	1.000.000	-
Toplam	-	-	1.000.000	-

45.2) 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıl içerisinde üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 555.813 TL'dir. (31 Aralık 2015 toplam tutarı 548.350 TL'dir.)

NOT:46) KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**46.1) Alınan Teminatlar:**

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Teminatlar	1.560.000	-	-	726.900
Toplam	1.560.000	-	-	726.900

(46.2) Verilen Teminatlar:

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirketin yabancı kaynaklar için verilen pasifte yer almayan teminat senetleri:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektubu	29.748	-	25.000	-
Toplam	29.748	-	25.000	-

46.3) Devam eden davalar:

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirketin aleyhine açılan ve devam eden davalar aşağıdaki gibi olup, davalar menfi tespit davalarıdır. Şirket Yönetimi tarafından bu davalara ilişkin herhangi bir zarar ya da kayıp olmayacağı öngörülmektedir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Dava Adedi	Dava Tutarı	Dava Adedi	Dava Tutarı
Şirket aleyhine açılan davalar	3	641.300	3	452.500
Toplam	3	641.300	3	452.500

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

46.4) İnceleme döneminde şirket yöneticilerinden alınan beyanlara göre; yukarıdaki yükümlülükler haricinde pasifte yer almayan, Şirket Ortakları, İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Lehine Verilen Garanti, Taahhüt, Kefalet, İpotek, Aval, Ciro gibi Yükümlülükler ve yabancı kaynaklar için verilen yukarıda belirtilenler dışında pasifte yer almayan İpotek, Kefalet ve Teminatlar yoktur.

NOT:47) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

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

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

Kredi riski:

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kistaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır.

Şirket tüm faktoring alacakları ile olarak istihbarat çalışması yaparak kredileri değerlendirmektedir. Şirket'in tüm kredi kararları kredi komitesince alınmakta ve olumlu karar olması halinde kredi kullanılmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in kredi riski çeşitli sektörlerle dağılmıştır.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.


BAĞIMSIZ DENETİM VE YERLİ MALİ KONSULTLUK A.Ş.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Cari Dönem 31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	97.027.531	-	313.428	2.554.557	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	96.522.648	-	313.428	2.554.557	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (6)	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	-	504.883	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.782.283	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.277.400)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	-	-	-	-	-	-

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Önceki Dönem 31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	94.673.615	-	310.331	2.844.554	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	94.258.135	-	310.331	2.844.554	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (6)	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	-	415.480	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.434.706	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.019.226)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	-	-	-	-	-	-

Likidite riski:

Fonlama riski olarak da adlandırılan likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Bu risk, bir finansal varlığı makul değerine yakın olarak hızlı bir şekilde nakde veya likit bir varlığa çevirememekten kaynaklanabilir. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengede tutarak ve finansal kuruluşlar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılayarak likidite riskini yönetmektedir.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirketin yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizlerinin de dahil edildiği yükümlülüklerinin, kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:



TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

LİKİDİTE RİSKİ

Cari Dönem
31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 Yıldan Uzun(IV)	Dağıtılamayan
			Kısa(I)	Arası(II)	Arası(III)		
Finansal Yükümlülükler	69.916.280	69.916.280	68.644.205	1.058.484	-	-	213.591
Alınan Krediler	67.454.926	67.454.926	66.635.040	819.886	-	-	-
Tahvil İhraçları	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	197.317	197.317	197.317	-	-	-	-
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	2.264.037	2.264.037	1.811.848	238.598	-	-	213.591

LİKİDİTE RİSKİ

Önceki Dönem
31 Aralık 2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 Yıldan Uzun(IV)	Dağıtılamayan
			Kısa(I)	Arası(II)	Arası(III)		
Finansal Yükümlülükler	71.457.783	71.457.783	57.670.164	13.653.816	-	-	133.802
Alınan Krediler	68.121.620	68.121.620	54.672.884	13.448.736	-	-	-
Tahvil İhraçları	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	34.295	34.295	34.295	-	-	-	-
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.000.000	1.000.000	1.000.000	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	2.301.868	2.301.868	1.962.986	205.080	-	-	133.802

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Piyasa riski:

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, piyasadaki fiyat değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar gerçeğe uygun değerle kaydedilir ve piyasadaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilemektedir. Şirket alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçları alıp satılarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

(i) Döviz kuru riski,

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemler bulunmadığından (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımamaktadır.

(ii) Faiz oranı riski,

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

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. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal Yükümlülükler	67.454.926	68.121.620
Tenzil: Nakit ve Nakit Benzerleri (Not:4)	(9)	(1.682)
Tenzil: Bankalar (Not:6)	(2.554.557)	(2.844.554)
Net Borç	64.900.360	65.275.384
Toplam Öz Kaynaklar	32.873.843	29.194.290
Net Borç / Öz Kaynaklar Oranı	%197	%224

TUNA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "Türk Lirası" (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT:48) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların makul değeri:

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

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Şirket yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir.

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	<u>Defter</u>	<u>Gerçeğe</u>	<u>Defter</u>	<u>Gerçeğe</u>
	<u>Değeri</u>	<u>uygun değeri</u>	<u>Değeri</u>	<u>uygun değeri</u>
Finansal varlıklar	99.077.214	99.077.214	97.104.371	97.104.371
Nakit değerler ve bankalar	2.554.566	2.554.566	2.846.236	2.846.236
Faktoring alacakları, net	96.522.648	96.522.648	94.258.135	94.258.135
Finansal yükümlülükler	67.454.926	67.454.926	68.121.620	68.121.620
Alınan krediler	67.454.926	67.454.926	68.121.620	68.121.620
Finansal kiralama borçları	-	-	-	-
İhraç edilen tahviller	-	-	-	-
Faktoring borçları	-	-	-	-

Not:49) BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

-Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2017 tarihinden itibaren 4.426,16 TL/Yıl olmuştur.

-Şirket 2017 yılı Olağanüstü Genel Kurul toplantısında 27.02.2017 tarihinde İstanbul İl Ticaret Müdürlüğüne başvuru yapmış olup başvuru ekindeki genel kurul gündeminde yönetim kurulunun kar dağıtımına ilişkin görüşünün karara bağlanması yer almakta olup geçmiş yıl , karlarından ayrılması gerekli kanuni yasal yükümlülükler düşüldükten sonra kalan kardan net 1.000.000 TL'sinin hissedarlara hisseleri oranında kar dağıtımı yapılmasına karar vermiştir.

- Denetimi yapılan dönem bilanço tarihinden sonra yukarıda açıklanan husus dışında ortaya çıkan ve Şirket' in mali ve hukuki durumunu etkileyebilecek önemli değişiklik ve gelişmeler olmamıştır.