

TEB FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

1. TEB Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

2. Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu dönem finansal tabloların 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolarının Biçim ve İçeriği 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, tebliğ, genelge ve açıklamalara 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.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

3. 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 Standartları'na uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arzedecek 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 uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun 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.



Bağımsız Denetçi Görüşü:

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, TEB Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus:

5. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihli yıl sonu finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 23 Şubat 2012 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 21 Şubat 2013

BİLANÇO	1-2
NAZIM HESAPLAR.....	3
GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	5
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU.....	8
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	9-51
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	10-22
Not 3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları.....	23
Not 4 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	23
Not 5 Nakit Değerler ve Bankalar.....	24
Not 6 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net).....	25
Not 7 Faktoring Alacakları	25-27
Not 8 İlişkili Taraflar Açıklamaları.....	27-29
Not 9 Maddi Duran Varlıklar.....	30
Not 10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31
Not 11 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri.....	31-32
Not 12 Diğer Aktifler.....	32
Not 13 Alınan Krediler	32-33
Not 14 Muhtelif Borçlar.....	33
Not 15 Kiralama İşlemlerinden Borçlar	33
Not 16 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	33
Not 17 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler.....	34
Not 18 Borç ve Gider Karşılıkları	34
Not 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	35
Not 20 Ödenmiş Sermaye	36
Not 21 Kar Yedekleri.....	36
Not 22 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	36
Not 23 Yabancı Para Pozisyonu.....	37
Not 24 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler	38
Not 25 Bölümlere Göre Raporlama	38
Not 26 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	38
Not 27 Esas Faaliyet Gelirleri	38
Not 28 Esas Faaliyet Giderleri.....	39
Not 29 Diğer Faaliyet Gelirleri	39
Not 30 Finansman Giderleri.....	39
Not 31 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar.....	40
Not 32 Diğer Faaliyet Giderleri	40
Not 33 Vergiler	40-41
Not 34 Hisse Başına Kazanç	41
Not 35 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	41
Not 36 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	42-51

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT DEĞERLER	5	-	-	-	-	-	-
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	-	-	-	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	5	1.412	22.567	23.979	275	41.844	42.119
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	2.430	-	2.430	2.430	-	2.430
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	7	516.630	233.607	750.237	516.114	301.733	817.847
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		355.686	-	355.686	362.229	-	362.229
6.1.1 Yurt İçi		365.700	-	365.700	373.389	-	373.389
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(10.014)	-	(10.014)	(11.160)	-	(11.160)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		160.944	233.607	394.551	153.885	301.733	455.618
6.2.1 Yurt İçi		160.944	-	160.944	153.885	-	153.885
6.2.2 Yurt Dışı		-	233.607	233.607	-	301.733	301.733
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 Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	4.469	61	4.530	812	352	1.164
9.1 Takipteki Faktoring Alacakları		9.741	761	10.502	11.734	2.765	14.499
9.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
9.4 Özel Karşılıklar (-)		(5.272)	(700)	(5.972)	(10.922)	(2.413)	(13.335)
X. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
10.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XI. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	549	-	549	523	-	523
XVI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	1.079	-	1.079	1.292	-	1.292
16.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
16.2 Diğer		1.079	-	1.079	1.292	-	1.292
XVII. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	3.190	-	3.190	3.030	-	3.030
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
18.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX. DİĞER AKTİFLER	12	433	3	436	263	11	274
AKTİF TOPLAMI		530.192	256.238	786.430	524.739	343.940	868.679

Sayfa 9 ile 51 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	16	-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	13	449.024	276.177	725.201	458.941	352.910	811.851
III. FAKTORİNG BORÇLARI		623	3.365	3.988	4.259	2.251	6.510
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	15	-	-	-	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. MUHTELİF BORÇLAR	14	789	2.964	3.753	856	4.376	5.232
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17	1.061	-	1.061	1.898	-	1.898
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		5.581	-	5.581	4.726	-	4.726
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	19	2.847	-	2.847	1.763	-	1.763
10.3 Diğer Karşılıklar	18	2.734	-	2.734	2.963	-	2.963
XI. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	11	-	-	-	-	-	-
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR		46.846	-	46.846	38.462	-	38.462
14.1 Ödenmiş Sermaye	20	19.000	-	19.000	19.000	-	19.000
14.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.4 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.5 İştirakler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
14.2.6 Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
14.2.7 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.8 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3 Kar Yedekleri	21	11.921	-	11.921	9.215	-	9.215
14.3.1 Yasal Yedekler		8.808	-	8.808	7.564	-	7.564
14.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3 Olağanüstü Yedekler		73	-	73	73	-	73
14.3.4 Diğer Kar Yedekleri		3.040	-	3.040	1.578	-	1.578
14.4 Kar veya Zarar		15.925	-	15.925	10.247	-	10.247
14.4.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	22	-	-	-	-	-	-
14.4.2 Dönem Net Kar veya Zararı		15.925	-	15.925	10.247	-	10.247
PASİF TOPLAMI		503.924	282.506	786.430	509.142	359.537	868.679

Sayfa 9 ile 51 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAP KALEMLERİ**

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		39.713	117.585	157.298	20.105	118.749	138.854
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		45.796	8.335	54.131	62.962	12.053	75.015
III. ALINAN TEMİNATLAR	24	296.376	164.676	461.052	302.976	178.553	481.529
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	24	2.353	-	2.353	1.264	-	1.264
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER		340.975	19.396	360.371	392.377	20.889	413.266
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		725.213	309.992	1.035.205	779.684	330.244	1.109.928

Sayfa 9 ile 51 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU

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

GELİR TABLOSU		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2011
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	27	89.765	66.032
I.1	FAKTORİNG GELİRLERİ		89.765	66.032
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		77.312	54.313
1.1.1.1	İskontolu		59.481	40.747
1.1.1.2	Diğer		17.831	13.566
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		12.453	11.719
1.1.2.1	İskontolu		6.857	6.107
1.1.2.2	Diğer		5.596	5.612
I.2	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
I.3	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	17.087	13.754
2.1	Personel Giderleri		10.722	8.589
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		298	143
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		6.067	5.022
2.5	Diğer		-	-
III.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	29	14.214	62.448
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		341	2.712
3.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
3.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
3.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
3.4	Temettü Gelirleri		202	647
3.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
3.5.2	Diğer		-	-
3.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		11.614	57.451
3.7	Diğer		2.051	1.638
IV.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	30	48.566	38.939
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		44.886	35.457
4.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		3.680	3.482
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	31	7.113	5.442
VI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	32	11.366	57.340
6.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
6.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
6.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		11.366	57.340
6.5	Diğer		-	-
VII.	NET FAALİYET K/Z		19.847	13.005
VIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
IX.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
X.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		19.847	13.005
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-)	33	3.922	2.758
11.1	Cari Vergi Karşılığı		4.082	4.219
11.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
11.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		160	1.461
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		15.925	10.247
XIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
13.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
13.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
13.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
14.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
14.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
14.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XV.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)		-	-
16.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		-	-
XVIII.	NET DÖNEM KAR/ZARARI	34	15.925	10.247
	Hisse Başına Kar / Zarar		-	-

Sayfa 9 ile 51 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2011
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ			
I.	MENKUL DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	-	-
1.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme	-	-
1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-	-
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI	-	-
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR	-	-
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-	-
XI.	DÖNEM KARI/ZARARI	15.925	10.247
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR	15.925	10.247

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

		Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklar dan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A. Durdurulan F. Hiskin Dur. V. Bir. Değ. F.	Toplam Özkaynak
	31 Aralık 2011																
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2010)	9.000	-	-	-	6.813	-	73	1.181	-	8.356	-	-	-	-	-	25.423
	Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1	Nakit Akış Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Maddi Duran Varlıklar Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Sermaye Artırımı	10.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.000
XI.	Hisse Senedi İhraç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	10.247	-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Kar Dağıtım	-	-	-	-	751	-	-	397	-	(8.356)	-	-	-	-	-	(7.208)
17.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.208)	-	-	-	-	-	(7.208)
17.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	751	-	-	397	-	(1.148)	-	-	-	-	-	-
17.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2011)	19.000	-	-	-	7.564	-	73	1.578	10.247	-	-	-	-	-	-	38.462
	31 Aralık 2012																
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2011)	19.000	-	-	-	7.564	-	73	1.578	-	10.247	-	-	-	-	-	38.462
	Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1	Nakit Akış Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Maddi Duran Varlıklar Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Hisse Senedi İhraç	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Azınlık Payı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	15.925	-	-	-	-	-	-	15.925
XVII.	Kar Dağıtım	-	-	-	-	1.244	-	-	1.462	-	(10.247)	-	-	-	-	-	(7.541)
17.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.541)	-	-	-	-	-	(7.541)
17.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	1.244	-	-	1.462	-	(2.706)	-	-	-	-	-	-
17.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2012)	19.000	-	-	-	8.808	-	73	3.040	15.925	-	-	-	-	-	-	46.846

Sayfa 9 ile 51 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2011
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet			
1.1 Kârı		13.129	10.261
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		89.711	63.406
1.1.2 Kiralama Giderleri		(788)	(751)
1.1.3 Alınan Temettüleri		202	647
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		2.051	11.719
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		248	1.535
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		558	103
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(14.983)	(7.665)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(1.718)	(3.630)
1.1.9 Diğer		(62.152)	(55.103)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(21.176)	(141.654)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış		64.645	(226.954)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış)/Azalış		(130)	8.092
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		(2.522)	6.510
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	(3)
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		(84.574)	67.254
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		1.405	3.447
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(8.047)	(131.393)
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	9	(205)	(418)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		11	130
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		-	(984)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(194)	(1.272)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	10.000
3.4 Temettü Ödemeleri		(7.541)	(7.208)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(7.541)	2.792
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(2.354)	6.340
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(18.136)	(123.533)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	42.113	165.646
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	23.977	42.113

Sayfa 9 ile 51 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem (*) 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2011
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	19.847	13.005
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(3.922)	(2.758)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(4.082)	(4.219)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	160	1.461
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	15.925	10.247
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(512)
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (**)	(160)	(1.461)
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	15.765	8.274
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	(950)
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	(950)
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa 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 (-)	-	(6.591)
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	(6.591)
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa 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	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	(732)
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0,8382	0,5393
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	83,82	53,93
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	0,3969
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	39,69
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Şirket'in genel kurulu henüz yapılmamıştır.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 160 Bin TL (2011 : 1.461 Bin TL) ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

Sayfa 9 ile 51 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

TEB Faktoring A.Ş. (“Şirket”), Haziran 1997 yılında kurulmuş olup, Şirket’in faaliyet konusu endüstriyel ve ticari kuruluşlara iç piyasa, ithalat ve ihracat faktoring hizmetleri sunmaktır. Şirket’in merkezi, Yener Sokak No:1 Kat:7-8 Gayrettepe Beşiktaş-İstanbul/Türkiye adresindedir. Şirket’in İstanbul Anadolu, İstanbul Avrupa, Adana, Antalya, Ankara, Bursa, İzmir, Gaziantep, Kayseri ve Konya’da olmak üzere 10 şubesi mevcuttur (31 Aralık 2011: 8 Şube).

Şirket’in eski ünvanı “TEB Factoring A.Ş.”, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı’nın 19 Ekim 2007 tarihli onayına istinaden 12 Kasım 2007 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında “TEB Faktoring A.Ş.” olarak değiştirilmiştir. Bu değişiklik kararı 19 Kasım 2007 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiş olup, 22 Kasım 2007 tarih ve 6942 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirket’in ana hissedarı Türk Ekonomi Bankası Anonim Şirketi’dir. Türk Ekonomi Bankası Anonim Şirketi’nin sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahibi grup TEB Holding A.Ş.’dir. TEB Holding A.Ş. bir Çolakoğlu ve BNP Paribas Şirketler Grubu üyesidir. TEB Holding A.Ş.’nin %50 hissesi BNP Paribas, diğer %50 hissesi ise Çolakoğlu Grubu tarafından kontrol edilmektedir.

3 Haziran 2010 tarihinde Çolakoğlu Grubu ile BNP Paribas Grubu arasında imzalanan Niyet Mektubu’nda Fortis Bank A.Ş. ile Şirket’in Ana Ortağı Türk Ekonomi Bankası A.Ş.’nin (“TEB”) TEB altında birleşmesi hususunda ilgili bankaların çoğunluk hissedarları arasında mutabakat sağlanmış olup birleşmeye taraf ortaklıkların 19 Ekim 2010 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurulları’nı takiben, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) 26 Ekim 2010 tarihinde gerekli başvurular yapılmış, 25 Kasım 2010 tarihli Yönetim Kurulu toplantılarında mahkemenin görevlendirdiği bilirkişiler ile uzman kuruluş tarafından hazırlanan raporlarda birleşme oranı ve değiştirme oranı tespit edilmiştir. Birleşme işlemine SPK tarafından 21 Aralık 2010 tarih ve 37/1145 sayılı kararı ile onay verilmiştir.

BDDK’nın Birleşme Devir Sözleşmesine ilişkin 30 Aralık 2010 tarih, 3998 sayılı onayını takiben, birleşmeye taraf ortaklıkların 25 Ocak 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Fortis Bank A.Ş.’nin tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi suretiyle tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri ile kül halinde TEB’e devri yoluyla iki bankanın birleştirilmesi onaylanmıştır. BDDK’nın birleşme kararı Resmi Gazete’nin 12 Şubat 2011 tarihli ve 27844 sayılı kararı ile tescil edilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 109 (31 Aralık 2011: 97)’dur.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 1 Şubat 2013 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, faaliyetlerini 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına Uygun olarak muhasebeleştirmektedir.

Şirket, faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 10 Ekim 2006 tarihli ve 26315 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe dayanılarak hazırlanan ve 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ hükümlerini uygulamaktadır.

Finansal tablolar, Şirket’in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.4. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ya da düzenlenmiş standartların ve yorumların uygulanması

Şirket Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2012 yılında yürürlüğe giren standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.
- UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS'ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.
- UMS 12 (değişiklik), "Gelir Vergileri", 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2013 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler

- UMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Erken uygulamaya izin vermektedir.
- UMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek var olan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir. Bu standart bir grup tarafından konsolide edilen şirketleri etkileyebilir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: müşterek faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.
- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş UFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu UFRS 12'nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacıyla taşımaktadır.
- UMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez UFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UFRS' lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 9 "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesine yer vermektedir. UMS 39'da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", UFRS 12 ve UMS 27, "İştiraklerdeki Yatırımlar" (değişiklik), 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile birçok fon ve fon nitelikli şirketin iştirakleri konsolidasyondan hariç tutulacak, bunun yerine, bu iştirakleri makul değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmak suretiyle izlenecektir. Değişiklik iştiraklerdeki yatırımlar tanımlamasına giren şirketler için istisna getirmektedir. UFRS 12'ye de iştiraklerdeki yatırımlara ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

Erken uygulanması benimsenmiş standartlar

Şirket'in 2012 yılında erken uygulanması benimsenmiş yeni ya da değişikliğe uğramış standart yoktur.

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özetleri

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında takip edilen değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

2.7.1. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

2.7.2. Finansal Araçlar

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

Finansal varlıklar

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

a. *Etkin faiz yöntemi*

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

b. *Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

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

c. *Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar*

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadesine kadar elde tutulan yatırımı bulunmamaktadır.

d. *Satılmaya hazır finansal varlıklar*

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları sadece hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır.

e. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır, ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

f. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

g. Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

h. Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla zaman zaman türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru swap sözleşmeleri) kullanmaktadır.

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

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in devam etmekte olan herhangi bir türev işlemi bulunmamaktadır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7.3. Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, iskontolu factoring alacakları dışındaki alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek factoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut factoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılmak Karşılıkları İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket karşılıkları bu tebliğ kapsamında ayırmaktadır.

Bunun yanında Şirket, factoring alacakları için borçluların kredi değerliliğine ilişkin bütün verileri ve Şirket'in tahsilat istatistikleri ile teminat cinsini de dikkate alarak, ihtiyatlılık ilkesi uyarınca factoring alacakları üzerinden genel karşılık ayırmaktadır.

Tahsili 360 günden az gecikmiş olan factoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

2.7.4. Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Söz konusu varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir

	Ekonomik ömürler
Taşıtlar	5
Döşeme ve demirbaşlar	5
Özel maliyetler	5 yıl ya da kira süresinden kısa olanı

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir.

Kiralama İşlemlerinde Elde Edilen Varlıklar

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7.5. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.7.6. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları	1,7826	1,8889
EURO	2,3517	2,4438

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

2.7.7. Hasılat

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

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, finansal varlığın anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

2.7.8. Hisse Başına Kazanç

UMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7.9. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; finansal tablolara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.7.10. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.7.11. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

2.7.12. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maliye Bakanlığı'nın faktoring sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin tamamına yakınının 2008 yılı kayıtları üzerinde yaptığı inceleme sonucunda takipteki alacakların anapara tutarlarına ilişkin ayrılan karşılıkların gider yazılması eleştirilerek Şirket'e kurumlar vergisine istinaden 616 Bin TL, geçici vergiye istinaden ise 217 Bin TL ikmalen vergi tarhi ve aynı tutarlarda vergi cezası tebliğ edilmiştir. Bu tutarlara ilişkin gecikme faizi de ayrıca tahsil edilecektir. Şirket, söz konusu vergi yükümlülüğü için ekteki finansal tablolarda 735 Bin TL karşılık ayırmıştır. Şirket 8 Mart 2010 tarihinde Uzlaşma Komisyonu Başkanlığına başvurmuş olup vergi ve ceza tahriyatına ilişkin olarak uzlaşma talebinde bulunmuştur. Uzlaşma görüşmelerinde taraflar arasında uzlaşma sağlanamadığı için şirket dava yoluna gitmiştir. İstanbul 3. Vergi Mahkemesi Başkanlığı Şirket lehine karar vermiş olup ilgili vergi dairesi davayı Danıştay'a temyize götürmüş olup, ilgili temyiz süreci devam etmektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

2.7.13. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

İkramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

2.7.14. Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

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

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

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

2.7.15. Sermaye ve Temettüleri

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri

Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

4. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Nakit Değerler	-	-	-	-	-	-
Bankalar:						
-Vadeli Mevduat	-	12.841	12.841	-	28.279	28.279
-Vadesiz Mevduat	1.412	9.726	11.138	275	13.565	13.840
Toplam	1.412	22.567	23.979	275	41.844	42.119

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur.

Para Birimi	Vadeler	31 Aralık 2012
ABD Doları	2 Ocak - 21 Ocak 2013	11.195
EURO	2 Ocak 2013	1.646
Toplam		12.841

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur.

Para Birimi	Vade	31 Aralık 2011
ABD Doları	2 Ocak - 30 Ocak 2012	7.504
EURO	3 Ocak - 6 Ocak 2012	20.775
Toplam		28.279

31 Aralık 2012 itibarıyla yabancı para vadeli mevduata ait faiz oranları %1,20 ile %2,85 arasındadır (31 Aralık 2011: Yabancı para %3,75-%4,5). Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla Türk parası cinsinden vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadeli Mevduat (3 aydan kısa)	12.841	28.279
Vadesiz Mevduat	11.138	13.840
Vadeli Mevduat Reeskontu	(2)	(6)
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	23.977	42.113

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkların 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Tutar	Pay (%)	Tutar	Pay (%)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	2.430	3,38	2.430	3,38
Toplam	2.430		2.430	

(*) Şirket'in TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de olan payları, ilgili payların hisse senedi piyasalarında işlem görmemesi ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerinin güvenilir olarak ölçülememesi nedeniyle maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

7. FAKTORİNG ALACAKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2012	TP	YP (*)	Toplam
Faktoring Alacakları	498.564	260.878	759.442
Faktoring Faiz Tahakkukları	761	48	809
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(10.014)	-	(10.014)
Takipteki Faktoring Alacakları	9.741	761	10.502
Brüt Faktoring Alacakları	499.052	261.687	760.739
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	(5.272)	(700)	(5.972)
Faktoring Alacakları	493.780	260.987	754.767

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 19.785 Bin TL tutarında ABD Doları ve 7.534 Bin TL tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2011	TP	YP (*)	Toplam
Faktoring Alacakları	510.846	317.752	828.598
Faktoring Faiz Tahakkukları	354	55	409
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(11.160)	-	(11.160)
Takipteki Faktoring Alacakları	11.734	2.765	14.499
Brüt Faktoring Alacakları	511.774	320.572	832.346
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	(10.922)	(2.413)	(13.335)
Faktoring Alacakları	500.852	318.159	819.011

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 14.932 Bin TL tutarında ABD Doları ve 1.142 Bin TL tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Yabancı para faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdadır:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Nominal Tutar	TL Tutar	Nominal Tutar	TL Tutar
Euro	57.471	135.155	38.351	93.722
ABD Doları	65.576	116.896	112.041	211.634
İngiliz Sterlini	3.113	8.936	4.389	12.803
Toplam		260.987		318.159

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir.

	2012	2011
Dönem başı karşılık 1 Ocak	13.335	9.188
Ayrılan karşılık	7.889	4.250
Tahsilatlar	(557)	(103)
Çözülen karşılık (*)	(14.695)	-
Dönem sonu karşılık 31 Aralık	5.972	13.335

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, faktoring alacakları karşılıkları ilişikteki gelir tablolarında takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar içerisinde gösterilmiştir.

(*) Şirket, 24 Aralık 2012 tarihinde imzalanan protokolle, 15.120 bin TL tutarındaki takipteki faktoring alacaklarını LBT Varlık Yönetimi A.Ş.'ye 425 bin TL bedelle temlik etmiştir. Temlik edilen alacak tutarlarının tamamına Şirket 2012 yılı ve öncesinde karşılık ayırarak giderleştirmiştir. Transfer edilen bu alacaklara ilişkin alınan tutar, dönem içi tahsilatlar kalemi içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi 90 günden az geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış, dolayısıyla karşılık ayrılmamış faktoring alacağı tutarı ve tutarlarla ilgili vadesi gelmemiş bakiyelerin toplamı 10.354 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 3.848 bin TL). Bu alacaklar için alınmış olan herhangi bir teminat bulunmamaktadır. Bu alacakların vadesi geçen bölümünün yaşlandırması ve vadesi henüz gelmemiş taksitleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
30 güne kadar	978	509
30 - 60 gün arası	929	184
61 - 90 gün arası	378	74
Vadesi geçmiş kısım	2.285	767
Vadesi gelmemiş kısım	8.069	3.081
Toplam	10.354	3.848

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Şirket'in faktoring alacaklarına ilişkin edindiği teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır.

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alınan teminat senetleri	447.952	463.429
İpotekler	12.700	17.700
Teminat mektupları	400	400
Toplam	461.052	481.529

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
90 Güne Kadar	2.222	1.966
90 - 180 Gün Arası	4.424	1.274
180 - 360 Gün Arası	2.206	1.018
360 Gün Üzeri	1.650	10.241
Toplam	10.502	14.499

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacakları için aldığı teminat tutarının ilgili alacağı aşmayan kısmı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 1.563 Bin TL).

8. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Banka Mevduatları	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Bahreyn Şubesi	-	12.841	-	28.279
The Economy Bank N.V.	-	7.760	-	11.457
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.357	664	271	726
Toplam	1.357	21.265	271	40.462

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerde bulunan vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur:

Para Birimi	Vade	31 Aralık 2012
ABD Doları	2 Ocak - 21 Ocak 2013	11.195
EURO	2 Ocak 2013	1.646
Toplam		12.841
Para Birimi	Vade	31 Aralık 2011
ABD Doları	2 Ocak - 30 Ocak 2012	7.504
EURO	3 Ocak - 6 Ocak 2012	20.775
Toplam		28.279

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2012 itibarıyla ilişkili şirketlerde bulunan yabancı para vadeli mevduata ait faiz oranları %1,20 ile %2,85 arasındadır (31 Aralık 2011: Yabancı para %3,75 - %4,5). Şirket'in 31 Aralık 2012 itibarıyla Türk parası cinsinden vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

Alınan Krediler	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
BNP Paribas SA.	215.000	269.124	169.000	323.010
The Economy Bank N.V.	20.000	-	-	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-	-	356	-
Toplam	235.000	269.124	169.356	323.010

Şirket'in, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla The Economy Bank N.V.'den alınan kredilerinin detayları aşağıda verilmiştir (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

The Economy Bank N.V.

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2012
TL	9 Ocak 2013	20.000
Toplam		20.000

Şirket'in, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla BNP Paribas SA'dan alınan kredilerinin detayları aşağıda verilmiştir.

BNP Paribas SA.

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2012
TL	4 Ocak - 12 Nisan 2013	215.000
ABD Doları	15 Ocak - 21 Ekim 2013	130.130
EURO	18 Ocak - 24 Ekim 2013	124.640
İngiliz Sterlini	18 Ocak - 28 Ocak 2013	14.354
Toplam		484.124

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2011
ABD Doları	17 Ocak - 22 Ekim 2012	221.946
TL	2 Ocak - 28 Haziran 2012	169.000
EURO	17 Şubat - 22 Ekim 2012	80.645
İngiliz Sterlini	8 Mart - 22 Mart 2012	20.419
Toplam		492.010

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Şirket'in, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla BNP Paribas S.A.'dan alınan TL kredilerinin faiz oranları %6,21 ile %8,14 arasındadır (31 Aralık 2011: %9,65 ile %12,29). BNP Paribas S.A.'dan alınan YP kredilerinin faiz oranları ise %0,38 ile %3,13 arasındadır (31 Aralık 2011: %1,29 ile %2,73).

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli		
TEB Holding A.Ş.	105	110
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	1	17
Toplam	106	127

Finansman gelirleri:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Bahreyn Şubesi	307	1.361
The Economy Bank N.V.	26	20
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	14	36
Toplam	347	1.417

Finansman giderleri:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
BNP Paribas SA.	17.365	10.356
The Economy Bank N.V.	762	3
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	128	127
Toplam	18.255	10.486

Temettü geliri:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	202	647
Toplam	202	647

Diğer giderler:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	955	696
TEB Holding A.Ş.	444	472
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	327	277
The Economy Bank N.V.	53	45
Toplam	1.779	1.490

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket Üst Yönetimine ödenen ücret, ikramiye ve diğer tüm yan haklar dahil olmak üzere sağlanan tüm faydalar aşağıdaki gibidir.

Üst yönetime sağlanan faydalar	1.986	1.580
Toplam	1.986	1.580

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Taahhütler	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>				
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	243	436	64	743
Alımlar	-	42	376	418
Çıkışlar	(243)	-	(38)	(281)
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	-	478	402	880
<u>Birikmiş amortismanlar</u>				
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(143)	(225)	(14)	(382)
Dönem gideri	-	(84)	(42)	(126)
Çıkışlar	143	-	8	151
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	-	(309)	(48)	(357)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	-	169	354	523
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	478	402	880
Alımlar	-	195	10	205
Çıkışlar	-	(100)	-	(100)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	-	573	412	985
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	-	(309)	(48)	(357)
Dönem gideri	-	(86)	(82)	(168)
Çıkışlar	-	89	-	89
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	-	(306)	(130)	(436)
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	-	267	282	549

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar TL	Toplam TL
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	1.686	1.686
Alımlar	560	560
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	2.246	2.246
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(656)	(656)
Dönem gideri	(298)	(298)
31 Aralık 2011 kapanış bakiyesi	(954)	(954)
31 Aralık 2011 itibarıyla Net Defter Değeri	1.292	1.292
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	2.246	2.246
Alımlar	153	153
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	2.399	2.399
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(954)	(954)
Dönem gideri	(366)	(366)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(1.320)	(1.320)
31 Aralık 2012 itibarıyla Net Defter Değeri	1.079	1.079

11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2011: %20).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	2012	2011	2012	2011
Kazanılmamış gelirler	10.014	11.160	2.003	2.232
Şüpheli alacak karşılığı	3.722	2.708	744	542
Personel ikramiye karşılığı	1.850	1.100	370	220
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	997	663	199	133
Ertelenmiş vergi varlıkları	16.583	15.631	3.316	3.127
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(631)	(481)	(126)	(97)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(631)	(481)	(126)	(97)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			3.190	3.030
Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri:			2012	2011
1 Ocak, açılış bakiyesi			3.030	1.569
Ertelenmiş vergi geliri (net) (Not 33)			160	1.461
31 Aralık, kapanış bakiyesi			3.190	3.030

12. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Gelecek aylara ait giderler	268	-	208	-
Diğer çeşitli alacaklar	165	3	55	11
	433	3	263	11

13. ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal Borçlar:		
Kısa vadeli finansal borçlar	725.201	811.851
Uzun vadeli finansal borçlar	-	-
Toplam Finansal Borçlar	725.201	811.851

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. ALINAN KREDİLER (Devamı)

Finansal borçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL (*)	449.024	449.024	458.579	458.579
ABD Doları (*)	73.140	130.380	117.777	222.469
EURO	55.891	131.439	45.151	110.340
İngiliz Sterlini	5.002	14.358	7.015	20.463
Toplam		725.201		811.851

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 362 Bin TL tutarında ABD Doları dövizde endeksli kredileri bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

Şirket'in, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla aldığı TL kredilerinin faiz oranı %6,04 ile %12,97 arasındadır (31 Aralık 2011: %9,65 - %15,12). Alınan YP kredilerinin faiz oranı ise %0,38 ile %3,13 arasındadır (31 Aralık 2011: %1,29 - %2,73). Şirket'in kullanmış olduğu kredilere ilişkin olarak teminat verilmemiştir.

Ayrıca, Şirket'in teminat mektuplarından oluşan toplam 2.353 Bin TL tutarında gayrinakdi kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 1.264 Bin TL).

14. MUHTELİF BORÇLAR

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Faktoring Komisyonları	-	969	-	1.146
Muhtelif Borçlar	789	1.995	856	3.230
Toplam	789	2.964	856	4.376

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

16. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

17. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar Vergisi Karşılığı	335	1.054
Ödenecek SSK Primleri	143	239
Ödenecek Diğer Vergiler	583	605
Toplam	1.061	1.898

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	4.082	4.219
Peşin Ödenen Vergiler	(3.747)	(3.165)
Kurumlar Vergisi Karşılığı (net)	335	1.054

18. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Diğer Karşılıklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Factoring Alacakları Genel Karşılığı (*)	1.844	2.063
Vergi Davası Karşılığı (**)	735	735
Diğer Gider Karşılıkları	155	165
Toplam	2.734	2.963

(*) Şirket takipte olmayan alacaklarından olan tahsilat riskine ilişkin genel karşılık ayırmıştır. İlgili karşılık tutarı ertelenmiş vergi hesaplamasında geçici fark tutarlarının içine dahil edilmemiştir.

(**) Maliye Bakanlığı'nın faktoring sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin tamamına yakınının 2008 yılı kayıtları üzerinde yaptığı inceleme sonucunda takipteki alacakların anapara tutarlarına ilişkin ayrılan karşılıkların gider yazılması eleştirilerek Şirket'e kurumlar vergisine istinaden 616 bin TL, geçici vergiye istinaden ise 217 bin TL ikmalen vergi tarhi ve aynı tutarlarda vergi cezası tebliğ edilmiştir. Bu tutarlara ilişkin gecikme faizi de ayrıca tahsil edilecektir. Şirket, söz konusu vergi yükümlülüğü için ekteki finansal tablolarda 735 bin TL karşılık ayırmıştır. Şirket 8 Mart 2010 tarihinde Uzlaşma Komisyonu Başkanlığına başvurmuş olup vergi ve ceza tahriyatına ilişkin olarak uzlaşma talebinde bulunmuştur. Uzlaşma görüşmelerinde taraflar arasında uzlaşma sağlanamadığı için şirket dava yoluna gitmiştir. İstanbul 3. Vergi Mahkemesi Başkanlığı Şirket lehine karar vermiş olup ilgili vergi dairesi davayı Daniştay'a temyize götürmüş olup, ilgili temyiz süreci devam etmektedir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İkramiye Karşılığı	1.850	1.100
Kıdem Tazminatı Karşılığı	710	412
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	287	251
Toplam	2.847	1.763

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih ve 2422 sayılı, 25 Ağustos 1999 tarih ve 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 3.033,98 TL (2011: 2.731,85 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarda Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve ekli finansal tablolarına yansıtılmıştır. Bu çalışmada iskonto oranı %6,91 (31 Aralık 2011: %9,55) enflasyon oranı %4,78 (31 Aralık 2011: %5,13) olarak kullanılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL (1 Ocak 2012: 2.917,27 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2011 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2012	2011
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	412	269
Dönem içinde ödenen	(66)	(58)
Hizmet maliyeti	74	56
Faiz maliyeti	37	27
Aktüeryal kayıp	253	118
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	710	412

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

20. ÖDENMİŞ SERMAYE

Unvan	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	99,99	19.000	99,99	19.000
TEB Holding A.Ş.	<1	-	<1	-
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<1	-	<1	-
BNPP Yatırımlar Holding A.Ş.	<1	-	-	-
Galata Yatırım Holding A.Ş.	<1	-	-	-
TEB UCB Konut Danışmanlığı A.Ş.	-	-	<1	-
Ege Turizm ve İnşaat A.Ş.	-	-	<1	-
Toplam	100,00	19.000	100,00	19.000

Şirket'in ödenmiş sermayesi 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 19.000 Bin TL (2011: 19.000 Bin TL) (tarihsel değer) olup 19.000.000 adet her biri nominal 1 Türk Lirası değerinde olan hisseden oluşmaktadır. 25 Aralık 2012 tarihi itibarıyla TEB UCB Konut Danışmanlığı A.Ş.'ye ait olan 1 adet, 1 TL nominal tutarındaki hisse ve Ege Turizm ve İnşaat A.Ş.'ye ait olan 1 adet, 1 TL nominal tutarındaki hisse, BNPP Yatırımlar Holding A.Ş. ve Galata Yatırım Holding A.Ş.'ye devrolmuştur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

21. KAR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yasal Yedek Akçeler	8.808	7.564
Diğer Yedekler	3.040	1.578
Olağanüstü Yedek Akçe	73	73
Toplam	11.921	9.215

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

22. GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI

Şirket tüm geçmiş yıl kar bakiyelerini finansal tablolarda alınan kararlar ile "yasal yedek akçeler" ve "diğer yedekler" hesaplarına aktarması dolayısıyla finansal tablolarda "geçmiş yıllar kar/(zararı)" bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

23. YABANCI PARA POZİSYONU

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket yönetimi, belirlediği açık ve kapalı pozisyon limitleri dahilinde Şirket'in döviz pozisyonunu günlük olarak takip etmektedir.

31 Aralık 2012

	Orjinal Para Birimleri			
	ABD Doları	EURO	GBP	TL Karşılığı
Varlıklar				
Bankalar	8.022	793	2.230	22.567
Factoring Alacakları (*)	65.576	57.471	3.113	260.987
Toplam	73.598	58.264	5.343	283.554
Yükümlülükler				
Alınan Krediler	73.140	55.891	5.002	276.177
Factoring Borçları (**)	170	1.200	136	3.516
Diğer Yabancı Kaynaklar	81	1.034	136	2.964
Toplam	73.391	58.125	5.274	282.657
Bilanço Pozisyonu	207	139	69	897
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	207	139	69	897

31 Aralık 2011

	Orjinal Para Birimleri			
	ABD Doları	EURO	GBP	TL Karşılığı
Varlıklar				
Bankalar	6.192	8.567	3.158	41.844
Factoring Alacakları (*)	112.041	38.351	4.389	318.159
Toplam	118.233	46.918	7.547	360.003
Yükümlülükler				
Alınan Krediler (***)	117.777	45.151	7.015	353.272
Factoring Borçları (**)	204	773	34	2.375
Diğer Yabancı Kaynaklar	250	1.049	459	4.376
Toplam	118.231	46.973	7.508	360.023
Bilanço Pozisyonu	2	(55)	39	(20)
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	2	(55)	39	(20)

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 19.785 Bin TL (2011: 14.932 Bin TL) tutarında ABD Doları ve 7.534 Bin TL (2011: 1.142 Bin TL) tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) Bilanço tarihi itibarıyla 139 Bin TL (2011: 14 Bin TL) tutarında ABD Doları ve 12 Bin TL (2011: 110 Bin TL) tutarında EURO dövizine endeksli faktoring borçları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) 31 Aralık 2011 itibarıyla 362 Bin TL tutarında ABD Doları dövizine endeksli kredileri bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

24. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket tarafından adli makamlara verilmiş 2.353 Bin TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 1.264 Bin TL).

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket, faktoring alacaklarına karşılık olarak 461.052 Bin TL tutarında teminat bulundurmaktadır (31 Aralık 2011: 481.529 Bin TL).

25. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye’de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2011: Yapmamıştır).

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Fortis Faktoring A.Ş ile TEB Faktoring A.Ş.’nin birleşmesi için çalışmalar başlamış ve birleşme öncesi gerçekleştirilecek hisse devri için 31 Ocak 2013 tarihli Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmıştır.

Hisse Satın Alma Sözleşmesi uyarınca, Fortis Faktoring A.Ş.’nin toplam 14.500.000 TL nominal değerdeki hissesinin 14.499.996 TL tutarındaki kısmı TEB Faktoring A.Ş. tarafından satın alınacaktır. Açıklanan hisse devri sonrasında TEB Faktoring A.Ş. ile Fortis Faktoring A.Ş.’nin TEB Faktoring A.Ş. yapısı altında birleşmesi planlanmaktadır.

Söz konusu devir ve birleşme işlemleri, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Rekabet Kurumu’nun onaylarını müteakip gerçekleştirilecektir.

27. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Factoring Faiz Gelirleri	77.312	54.313
Factoring Komisyon Gelirleri	12.453	11.719
Toplam	89.765	66.032

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**28. ESAS FAALİYET GİDERLERİ**

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personel ücretleri	9.513	7.405
Denetim ve danışmanlık giderleri	1.081	955
Seyahat ve temsil ağırlama giderleri	971	778
Ödenen sosyal güvenlik primleri	880	724
Ofis kira gideri	788	751
Halkla ilişkiler ve reklam giderleri	582	507
Amortisman ve itfa gideri (Not 9, 10)	534	424
Dava takip giderleri	509	247
Diğer ofis giderleri	382	320
Bilgi işlem giderleri	352	288
Diğer sosyal ödemeler	329	460
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	298	143
Vergi resim harç ve fonlar	247	213
İletişim gideri	183	179
Kırtasiye giderleri	116	(81)
Sigorta giderleri	37	17
Diğer giderler	285	262
Toplam	17.087	13.754

29. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kambiyo İşlemleri Karı	11.614	57.451
Mevduat Faiz Gelirleri	347	2.712
Temettü Gelirleri	202	647
Diğer	2.051	1.638
Toplam	14.214	62.448

30. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kredi Faiz Gideri	44.886	35.457
Verilen Ücret ve Komisyonlar	3.680	3.482
Toplam	48.566	38.939

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

31. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Özel Karşılık Gideri	(7.332)	(4.147)
Genel Karşılık Geliri / (Gideri) (*)	219	(1.295)
Toplam	(7.113)	(5.442)

(*) Gelir tablosunda takipteki alacak karşılık giderlerinin, "Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar" hesap kalemi altında gösterebilmesi amacıyla genel karşılık geliri / (gideri) bu hesap kalemine dahil edilmiştir.

32. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kambiyo İşlemleri Zararı	11.366	57.340
Toplam	11.366	57.340

33. VERGİLER

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır (Not 17).

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2011: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2011: %20).

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi daireleri tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

33. VERGİLER (Devamı)

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi	4.082	4.219
Peşin ödenen vergi	(3.747)	(3.165)
Dönem kurumlar vergisi karşılığı	335	1.054
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem vergi gideri		
Cari dönem kurumlar vergisi	(4.082)	(4.219)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (Not 11)	160	1.461
Toplam	(3.922)	(2.758)
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verginin mutabakatı		
Vergi öncesi kar / (zarar)	19.847	13.005
Vergi oranı %20 (2011: %20) ile hesaplanan vergi	(3.969)	(2.601)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(35)	(286)
- vergiden muaf gelir etkisi	82	129
Toplam	(3.922)	(2.758)

34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

UMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri herhangi bir borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

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 yönetimindeki amacı; Şirket'in gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Şirket'in sermaye ve fonlama yapısı, kredilerini de içeren borçları, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

2012 yılında özkaynakların toplam borçlara oranı %6,3 (31 Aralık 2011: %4,6) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla özkaynakların net borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam Borçlar	739.584	830.217
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(23.979)	(42.119)
Net Borç	715.605	788.098
Toplam Özkaynak	46.846	38.462
Özkaynak/Net Borç oranı	%6,55	%4,88

Ayrıca, 10 Ekim 2006 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 23. maddesine göre faktoring şirketlerinin fon kullandırımından kaynaklanan alacaklarının toplam tutarı özkaynaklarının otuz katını geçemez. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in alacaklarının toplamı, özkaynaklarının otuz katını geçmemektedir (31 Aralık 2011: Geçmemektedir).

Finansal araçlar kategorileri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal varlıklar		
Bankalar	23.979	42.119
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.430	2.430
Faktoring alacakları	754.767	819.011
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	725.201	811.851
Faktoring borçları	3.988	6.510
Muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	3.753	5.232

Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Muhasebe Politikaları" notunda açıklanmaktadır.

**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile zaman zaman türev ürünleri kullanmaktadır.

Piyasa riski

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

Kur Riski

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

Şirket'in döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı not 23'te verilmiştir.

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve EURO ve İngiliz Sterlini cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları, EURO ve İngiliz Sterlini kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

	31 Aralık 2012			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	37	(37)	37	(37)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	37	(37)	37	(37)
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	33	(33)	33	(33)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	33	(33)	33	(33)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	20	(20)	20	(20)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	20	(20)	20	(20)
TOPLAM (3 + 6 +9)	90	(90)	90	(90)

	31 Aralık 2011			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1	(1)	1	(1)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etkisi (1 +2)	1	(1)	1	(1)
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(13)	13	(13)	13
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etkisi (4+5)	(13)	13	(13)	13
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	10	(10)	10	(10)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	10	(10)	10	(10)
TOPLAM (3 + 6 +9)	(2)	2	(2)	2

**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. Ancak, Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması halinde, Şirket'i faiz oranı riskine maruz kalabilmektedir. Bu durumda oluşacak söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir.

Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde dönem sonlarındaki bakiyenin tüm yıl boyunca var olduğu varsayımı kullanılarak hesaplanır. Şirket yönetimi, faiz oranlarında %5'lik bir dalgalanma senaryosuna göre Şirket'in faiz oranı duyarlılığını ölçmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmaması dolayısıyla (2011: Bulunmamaktadır), faiz oranlarında %5'lik bir düşüş/yükseliş olması durumunda Şirket'in varlık ve yükümlülük dengesine bağlı olarak oluşan net karı değişmeyecektir (2011: Değişmeyecektir).

Sabit Faizli Finansal Araçlar **31 Aralık 2012** **31 Aralık 2011**

Finansal Varlıklar:

Bankalar	12.841	28.279
Factoring Alacakları	750.237	817.847

Finansal Yükümlülükler:

Alınan Krediler	725.201	811.851
-----------------	---------	---------

Kredi riski yönetimi

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

Factoring alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış. çok sayıdaki müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Şirket'in, alacakları içinde önemli yer tutan müşterilerden kaynaklanan kredi riski bulunmaktadır. Söz konusu müşterilerin kredi güvenilirliği oldukça yüksektir ve ilgili işlemler yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

Ekli finansal tablolarda sunulan finansal varlıkların değer düşüş karşılıkları düşülmeden gösterilen brüt değerleri Şirket'in, alınan teminatlar dahil edilmeden önceki, azami kredi riskini göstermektedir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2012	Factoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z’ a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	754.767	23.979	-	2.430
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	461.052	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	739.883	23.979	-	2.430
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	456.522	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	10.354	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.502	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.972)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.530	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2011	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	819.011	42.119	-	2.430
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	481.529	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	813.999	42.119	-	2.430
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	480.365	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.848	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	14.499	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(13.335)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.164	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Mali işler, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2012

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
			kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	725.201	728.175	586.810	141.365	-	-
Faktoring Borçları	3.988	3.988	3.988	-	-	-
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	3.753	3.753	3.753	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	732.942	735.916	594.551	141.365	-	-

31 Aralık 2011

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
			kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	811.851	823.080	667.903	155.177	-	-
Faktoring Borçları	6.510	6.510	6.510	-	-	-
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	5.232	5.232	5.232	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	823.593	834.822	679.645	155.177	-	-

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (*)

31 Aralık 2012	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>						
Bankalar	-	23.979	-	-	-	23.979
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	754.767	-	-	754.767
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	2.430	-	2.430
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Factoring Borçları	-	-	-	-	3.988	3.988
Alınan Krediler	-	-	-	-	725.201	725.201
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	3.753	3.753

(*) Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin yapı itibarıyla makul değerlerine yakınsadığı düşünmektedir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (*) (Devamı)

31 Aralık 2011	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>						
Bankalar	-	42.119	-	-	-	42.119
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	819.011	-	-	819.011
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	2.430	-	2.430
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Factoring Borçları	-	-	-	-	6.510	6.510
Alınan Krediler	-	-	-	-	811.851	811.851
Muhtelif Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	5.232	5.232

(*) Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin yapı itibarıyla makul değerlerine yakınsadığı düşünmektedir.

**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

31 Aralık 2012 ve 2011 itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları maliyet değerleri ile gösterilmektedir (Dipnot 6).

.....