

TEB FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

TEB Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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



Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, TEB Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Raporlar:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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



Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Şubat 2016

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
NAZİM HESAPLAR	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-53
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	23-24
Not 6 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net).....	24
Not 7 Faktoring Alacakları.....	25-27
Not 8 İlişkili Taraflar Açıklamaları	27-31
Not 9 Maddi Duran Varlıklar.....	32
Not 10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....	33
Not 11 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	34
Not 12 Diğer Aktifler	34
Not 13 Alınan Krediler.....	35
Not 14 Diğer Borçlar	35
Not 15 Kiralama İşlemlerinden Borçlar	35
Not 16 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler.....	36
Not 17 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	36
Not 18 Borç ve Gider Karşılıkları	36
Not 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	37
Not 20 Ödenmiş Sermaye	38
Not 21 Kar Yedekleri	38
Not 22 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	38
Not 23 Yabancı Para Pozisyonu.....	39
Not 24 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler	40
Not 25 Bölümlere Göre Raporlama	40
Not 26 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....	40
Not 27 Esas Faaliyet Gelirleri	40
Not 28 Esas Faaliyet Giderleri	41
Not 29 Diğer Faaliyet Gelirleri	41
Not 30 Finansman Giderleri	41
Not 31 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	42
Not 32 Diğer Faaliyet Giderleri.....	42
Not 33 Vergiler	42-43
Not 34 Hisse Başına Kazanç	43
Not 35 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	43
Not 36 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	44-53

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	5	-	-	-	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	-	46	46	-	-	-
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		-	46	46	-	-	-
III.	BANKALAR	5	1.304	17.458	18.762	569	8.440	9.009
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	2.430	-	2.430	2.430	-	2.430
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	7	544.680	651.431	1.196.111	877.721	448.277	1.325.998
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		447.813	2.326	450.139	603.673	-	603.673
6.1.1	Yurt İçi		464.749	-	464.749	622.983	-	622.983
6.1.2	Yurt Dışı		-	2.335	2.335	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(16.936)	(9)	(16.945)	(19.310)	-	(19.310)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		96.867	649.105	745.972	274.048	448.277	722.325
6.2.1	Yurt İçi		96.867	-	96.867	274.048	-	274.048
6.2.2	Yurt Dışı		-	649.105	649.105	-	448.277	448.277
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX.	DIĞER ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	11.005	1.207	12.212	6.912	13	6.925
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		29.817	2.871	32.688	29.723	846	30.569
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(18.812)	(1.664)	(20.476)	(22.811)	(833)	(23.644)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	297	-	297	464	-	464
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	1.066	-	1.066	787	-	787
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		1.066	-	1.066	787	-	787
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	12	471	-	471	865	-	865
XIX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		312	-	312	-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	7.032	-	7.032	7.250	-	7.250
XXI.	DIĞER AKTİFLER	12	1.379	11	1.390	1.410	13	1.423
	ARA TOPLAM		569.976	670.153	1.240.129	898.408	456.743	1.355.151
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		569.976	670.153	1.240.129	898.408	456.743	1.355.151

Sayfa 9 ile 53 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	16	47	-	47	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	13	416.812	723.744	1.140.556	752.756	503.613	1.256.369
III. FAKTORİNG BORÇLARI		5.503	9.853	15.356	2.502	5.330	7.832
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. DİĞER BORÇLAR	14	739	5.259	5.998	1.390	4.478	5.868
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17	1.122	-	1.122	1.146	-	1.146
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		4.366	-	4.366	4.714	-	4.714
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	19	2.451	-	2.451	2.600	-	2.600
10.3 Diğer Karşılıklar	18	1.915	-	1.915	2.114	-	2.114
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	17	-	-	-	2.281	-	2.281
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	11	-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		428.589	738.856	1.167.445	764.789	513.421	1.278.210
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR		72.684	-	72.684	76.941	-	76.941
16.1 Ödenmiş Sermaye	20	30.000	-	30.000	30.000	-	30.000
16.2 Sermaye Yedekleri		16.101	-	16.101	16.101	-	16.101
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		16.101	-	16.101	16.101	-	16.101
16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(79)	-	(79)	(174)	-	(174)
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kar Yedekleri	21	18.361	-	18.361	19.638	-	19.638
16.5.1 Yasal Yedekler		10.985	-	10.985	9.177	-	9.177
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		348	-	348	5.848	-	5.848
16.5.4 Diğer Kar Yedekleri		7.028	-	7.028	4.613	-	4.613
16.6 Kar veya Zarar		8.301	-	8.301	11.376	-	11.376
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	22	-	-	-	(4.455)	-	(4.455)
16.6.2 Dönem Net Kar veya Zararı		8.301	-	8.301	15.831	-	15.831
PASİF TOPLAMI		501.273	738.856	1.240.129	841.730	513.421	1.355.151

Sayfa 9 ile 53 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR**

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		45.334	170.024	215.358	158.649	123.746	282.395
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		62.675	28.840	91.515	51.268	83.545	134.813
III. ALINAN TEMİNATLAR	24	8.464.216	4.815.551	13.279.767	487.339	500.469	987.808
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	24	5.228	-	5.228	4.516	-	4.516
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	24	26.435	49.374	75.809	-	-	-
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		26.435	49.374	75.809	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		26.435	49.374	75.809	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER		467.586	15.135	482.721	469.594	41.692	511.286
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		9.071.474	5.078.924	14.150.398	1.171.366	749.452	1.920.818

Sayfa 9 ile 53 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden	
		Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015	Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014
GELİR VE GİDER KALEMLERİ			
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	27	108.128	89.588
FAKTORİNG GELİRLERİ		108.128	89.588
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		92.560	76.077
1.1.1 İskontolu		75.011	58.718
1.1.2 Diğer		17.549	17.359
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		15.568	13.511
1.2.1 İskontolu		8.281	7.156
1.2.2 Diğer		7.287	6.355
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	30	65.910	47.715
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		61.389	43.870
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		4.521	3.845
III. BRUT K/Z (I-II)		42.218	41.873
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	24.112	22.871
4.1 Personel Giderleri		14.960	13.711
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		226	210
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		8.926	8.950
4.5 Diğer		-	-
V. BRUT FAALİYET K/Z (III+IV)		18.106	19.002
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	29	50.597	28.403
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		224	164
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yanıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		225	269
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		1.630	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		1.630	-
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		44.555	23.874
6.7 Diğer		3.963	4.096
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	31	11.536	4.168
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	32	46.847	23.716
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yanıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5 İştirak Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		47	-
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		46.800	23.716
8.5 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		10.320	19.521
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		10.320	19.521
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-)	33	2.019	3.690
13.1 Cari Vergi Karşılığı		1.825	6.105
13.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		194	-
13.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	2.415
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII-XIII)		8.301	15.831
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII-XVIII)		-	-
XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		8.301	15.831
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ			
I.	DÖNEM KARI /ZARARI	8.301	15.831
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	95	(29)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	95	(29)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	119	(36)
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(24)	7
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(24)	7
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	8.396	15.802

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kâr / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kâr / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6									
ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2014)																				
I. Dönem Başı Bakiyesi	19.000	-	-	-	16.101	(145)	-	-	-	-	-	10.797	-	-	15.227	3.200	-	(3.042)	-	61.138
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																				
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi																				
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																				
III. Yeni Bakiye (I+II)	19.000				16.101	(145)						10.797			15.227	3.200		(3.042)		61.138
IV. Toplam Kapsamlı Gelir						(29)														(29)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																				
VI. İle Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	11.000																			
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı													(1.620)		(9.380)					
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																				
IX. Sermaye Benzeri Krediler																				
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış																				
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı																				15.831
XII. Kâr Dağıtımı																1.413		(1.413)		15.831
12.1 Dağıtılan Temettü																1.413		(1.413)		
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar																				
12.3 Diğer																				
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	30.000				16.101	(174)						9.177			5.848	4.613		(4.455)	15.831	76.941
CARİ DÖNEM (31 Aralık 2015)																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	30.000				16.101	(174)						9.177			5.848	4.613		(4.455)	15.831	76.941
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																				
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi																				
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																				
III. Yeni Bakiye (I+II)	30.000				16.101	(174)						9.177			5.848	4.613		(4.455)	15.831	76.941
IV. Toplam Kapsamlı Gelir						95														95
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																				
VI. İle Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																				
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																				
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																				
IX. Sermaye Benzeri Krediler																				
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış																				
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı																				8.301
XII. Kâr Dağıtımı													1.808		(5.500)	2.415		4.455	(15.831)	(12.653)
12.1 Dağıtılan Temettü															(4.950)				(7.703)	(12.653)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar													1.808		(550)	2.415		4.455	(8.128)	
12.3 Diğer																				
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	30.000				16.101	(79)						10.985			348	7.028			8.301	72.684

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

Sayfa 9 ile 53 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş Cari Dönem	Geçmiş Önceki Dönem
		1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		7.982	16.149
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		91.703	74.942
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(60.228)	(43.558)
1.1.3 Kiralama Giderleri		(1.100)	(1.011)
1.1.4 Alınan Temettüleri		225	269
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		11.047	9.666
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		5.593	4.096
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		910	3.918
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(20.881)	(18.985)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(547)	(427)
1.1.10 Diğer		(18.740)	(12.761)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		13.699	(45.849)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış		125.681	(240.927)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış)/Azalış		333	(2.226)
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		7.524	(180)
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		(116.974)	197.390
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		(2.865)	94
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		21.681	(29.700)
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	(751)	(165)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		445	16
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(306)	(149)
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		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(12.653)	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(12.653)	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		1.031	312
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		9.753	(29.537)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	9.009	38.546
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	18.762	9.009

Sayfa 9 ile 53 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	10.320	19.521
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(2.019)	(3.690)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(1.825)	(6.105)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(194)	2.415
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	8.301	15.831
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	4.455
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	569
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	2.415
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	8.301	8.392
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	1.500
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	1.500
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 (-)	-	6.203
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	6.203
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 (-)	-	689
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	5.500
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	550
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	4.950
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	4.950
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)	0,2767	0,5277
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	27,67%	52,77%
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 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 194 TL (2014: 2.415 TL ertelenmiş vergi geliri) ertelenmiş vergi gideri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

Sayfa 9 ile 53 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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, Ankara Ostim, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İkitelli, İmes, İzmir, Kayseri, Konya, Samsun, Topçular ve Trabzon’da olmak üzere 18 şubesi mevcuttur (31 Aralık 2014: 18 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 sözkonusu 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.

2013 yılında TEB Faktoring A.Ş. ile Fortis Faktoring A.Ş.’nin birleşmesi için çalışmalar başlamış, bu doğrultuda 31 Ocak 2013 tarihli Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmıştır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Rekabet Kurumu’nun onaylarını müteakip, 22 Mart 2013 tarihinde hisse devri gerçekleşmiştir. 1 Temmuz 2013 tarihinde iki şirketin birleşme işlemlerinin tamamlanmasıyla Fortis Faktoring A.Ş. ile TEB Faktoring A.Ş. TEB Faktoring A.Ş. çatısı altında birleşmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 131 (31 Aralık 2014: 131)’dir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 8 Şubat 2016 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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 Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (“BDDK”) tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (“TMS/TFRS”) uygun olarak muhasebeleştirilmiştir. Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu”na dayanılarak hazırlanan ve BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” hükümleri uygulanmıştır.

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 2015 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. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da Düzenlenmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının ve Yorumların Uygulanması

Şirket KGK tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

(a) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı, örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi, durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2010-12 dönemi iyileştirme projesi aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2011-12-13 dönemi iyileştirme projesi aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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)

(b) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metodların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.
- TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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)

- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış metotlarına ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, "Finansal araçlar", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

2.7. Önemli Muhasebe Politikaların 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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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)

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.

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 kullanmak 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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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)

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 ölçülemeyen 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.

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

31 Aralık 2015 ve 2014 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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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)

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.

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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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'in, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" 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. Garantili factoring işlemlerinde ise tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 270 günü geçmeyen garantili factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 270 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket karşılıkları bu yönetmelik 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 1 yıldan 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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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)

2.7.4. 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

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 yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in 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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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)

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.

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 2015 ve 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	2,9076	2,3189
EURO	3,1776	2,8207

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. 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 2015 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.

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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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)

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.

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 alınan, 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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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)

2.7.13. 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.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından, 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS 19”) Hakkında Tebliğ (Sıra No: 9)” ile aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayım ile gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilmesinde 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

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 temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.7.16. Sınıflandırmalar

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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Swap Gerçeğe Uygun Değer Farkı	-	46	46	-	-	-
Toplam	-	46	46	-	-	-

5. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Bankalar:						
-Vadeli Mevduat	1.200	5.348	6.548	560	3.817	4.377
-Vadesiz Mevduat	104	12.110	12.214	9	4.623	4.632
Toplam	1.304	17.458	18.762	569	8.440	9.009

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur.

Para Birimi	Vadeler	31 Aralık 2015
TL	4 Ocak 2016	1.200
ABD Doları	4 Ocak 2016	2.328
EURO	4 Ocak 2016	3.020
Toplam		6.548

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur.

Para Birimi	Vadeler	31 Aralık 2014
TL	2 Ocak 2015	560
ABD Doları	2 Ocak 2015	3.253
EURO	2 Ocak 2015	564
Toplam		4.377

31 Aralık 2015 itibarıyla yabancı para vadeli mevduata ait faiz oranları %0,10 ile %0,25 arasındadır (31 Aralık 2014: Yabancı para %0,50 - %0,90). Şirket'in 31 Aralık 2015 itibarıyla Türk Lirası cinsinden vadeli mevduata ait faiz oranı %10,50'dir (31 Aralık 2014: %7,75).

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadeli Mevduat (3 aydan kısa)	6.548	4.377
Vadesiz Mevduat	12.214	4.632
Vadeli Mevduat Reeskontu	-	-
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	18.762	9.009

6. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkların 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2015	TP	YP (*)	Toplam
Faktoring Alacakları	517.075	693.751	1.210.826
Faktoring Faiz Tahakkukları	663	1.567	2.230
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(16.815)	(130)	(16.945)
Takipteki Faktoring Alacakları	29.817	2.871	32.688
Brüt Faktoring Alacakları	530.740	698.059	1.228.799
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	(18.812)	(1.664)	(20.476)
Faktoring Alacakları	511.928	696.395	1.208.323

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 9.833 TL tutarında ABD Doları ve 33.924 TL tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2014	TP	YP (*)	Toplam
Faktoring Alacakları	835.922	507.100	1.343.022
Faktoring Faiz Tahakkukları	914	1.372	2.286
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(18.691)	(619)	(19.310)
Takipteki Faktoring Alacakları	29.723	846	30.569
Brüt Faktoring Alacakları	847.868	508.699	1.356.567
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	(22.811)	(833)	(23.644)
Faktoring Alacakları	825.057	507.866	1.332.923

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 36.028 TL tutarında ABD Doları ve 23.548 TL tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

Yabancı para faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdadır:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Nominal Tutar	TL Tutar	Nominal Tutar	TL Tutar
Euro	180.232	572.706	129.090	364.123
ABD Doları	33.055	96.112	59.380	137.696
İngiliz Sterlini	6.412	27.577	1.682	6.047
Toplam		696.395		507.866

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir.

	2015	2014
Dönem başı karşılık 1 Ocak	23.644	20.858
Ayrılan karşılık	12.756	6.704
Tahsilatlar	(913)	(1.928)
Çözülen karşılık (*)	(15.011)	-
Birleşmeden kaynaklanan devirden tahsilatlar	-	(1.990)
Dönem sonu karşılık 31 Aralık	20.476	23.644

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, faktoring alacakları karşılıkları ilişikteki gelir tablolarında takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar içerisinde gösterilmiştir.

(*) Şirket, 22 Ekim 2015 tarihinde imzalanan alacak satış ve temlik sözleşmesi ile, 15.111 bin TL tutarındaki takipteki faktoring alacaklarını Turkasset Varlık Yönetimi A.Ş.'ye 100 bin TL bedelle satış ve temlik etmiştir. Satış ve Temlik edilen alacak tutarlarının tamamına Şirket 2015 yılı öncesinde karşılık ayırarak giderleştirmiştir. Transfer edilen bu alacaklara ilişkin alınan tutar, dönem içi tahsilatlar kalemi içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış, dolayısıyla karşılık ayrılmamış faktoring alacağı tutarı ve tutarlarla ilgili vadesi gelmemiş bakiyelerin toplamı 23.831 bin TL'dir (31 Aralık 2014: 13.229 bin TL). Bu alacaklar için alınmış 21.288 TL teminat bulunmaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır). Bu alacakların vadesi geçen bölümünün yaşlandırması ve vadesi henüz gelmemiş taksitleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
30 güne kadar	2.981	766
30 - 60 gün arası	4.194	328
61 - 90 gün arası	754	367
Vadesi geçmiş kısım	7.929	1.461
Vadesi gelmemiş kısım	15.902	11.768
Toplam	23.831	13.229

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 2015	31 Aralık 2014
Alınan Kefaletler	663.192	-
Alınan teminat senet ve çekleri	20.302	111.616
İpotekler	-	100
Toplam	683.494	111.716

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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 takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
90 - 180 Gün Arası	8.646	6.541
180 - 360 Gün Arası	9.313	3.291
360 Gün Üzeri	14.729	20.737
Toplam	32.688	30.569

8. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Banka Mevduatları	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
The Economy Bank N.V.	-	10.098	-	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.275	5.869	562	856
BNP Paribas Fortis SA N.V.	-	249	-	212
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Bahreyn Şubesi	-	-	-	3.817
Toplam	1.275	16.216	562	4.885

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerde bulunan vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur:

Para Birimi	Vade	31 Aralık 2015
TL	4 Ocak 2016	1.200
ABD Doları	4 Ocak 2016	2.328
EURO	4 Ocak 2016	3.020
Toplam		6.548

Para Birimi	Vade	31 Aralık 2014
TL	2 Ocak 2015	560
ABD Doları	2 Ocak 2015	3.253
EURO	2 Ocak 2015	564
Toplam		4.377

31 Aralık 2015 itibarıyla ilişkili şirketlerde bulunan yabancı para vadeli mevduata ait faiz oranları %0,10 ile %0,25 arasındadır (31 Aralık 2014: Yabancı para %0,50 - %0,90). Şirket'in 31 Aralık 2015 itibarıyla Türk Lirası cinsinden vadeli mevduata ait faiz oranı %10,50 'tir (31 Aralık 2014: %7,75).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Alınan Krediler	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
BNP Paribas SA.	213.000	712.048	287.000	487.129
The Economy Bank N.V.	-	-	22.000	-
Toplam	213.000	712.048	309.000	487.129

Şirket'in, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla The Economy Bank N.V.'den alınan kredilerinin detayları aşağıda verilmiştir.

The Economy Bank N.V.

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2015
TL	-	-
Toplam		-

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2014
TL	5 Ocak 2015	22.000
Toplam		22.000

Şirket'in, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla BNP Paribas SA'dan alınan kredilerinin detayları aşağıda verilmiştir.

BNP Paribas SA.

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2015
TL	4 Ocak - 25 Kasım 2016	213.000
ABD Doları	14 Ocak 2016 - 2 Ekim 2017	139.566
EURO	4 Ocak 2016 - 27 Ekim 2017	544.958
İngiliz Sterlini	7 Ocak - 16 Mart 2016	27.524
Toplam		925.048

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2014
TL	2 Ocak - 7 Ağustos 2015	287.000
ABD Doları	9 Ocak - 2 Ekim 2017	141.453
EURO	5 Ocak - 27 Ekim 2017	338.484
İngiliz Sterlini	9 Ocak - 30 Ocak 2015	7.192
Toplam		774.129

Şirket'in, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla BNP Paribas S.A.'dan alınan TL kredilerinin ortalama faiz oranı %11,58 dir. (31 Aralık 2014: %10,60). BNP Paribas S.A.'dan alınan YP kredilerinin ortalama faiz oranı ise %0,45'dir (31 Aralık 2014: %0,61).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

<u>Muhabir Komisyonlarından Alacaklar</u>	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
BNP Paribas Factor SA	-	1
Toplam	-	1

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli		
TEB A.Ş.	348	231
TEB Holding A.Ş.	164	181
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	1	1
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	-	7
Toplam	513	420

Factoring Alacakları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Çolakoğlu Dış Ticaret A.Ş.	6.380	15.489
Toplam	6.380	15.489

<u>Muhabir Komisyonlarından Borçlar</u>	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
BNP Paribas Commercial Finance LTD	82	60
BNP Paribas Factor S.A.	61	101
BNP Paribas Factor GMBH	46	128
BGZ BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	22	21
BNP Paribas Factor S.A. (Spain)	21	75
BNP Paribas Factor NV	7	1
BNP Paribas Factor Asia Limited	6	7
BNP Paribas Factor A/S	5	5
BNP Paribas Fortis Factor N.V.	5	4
International Factors Italia S.P.A	3	129
BNP Paribas Factor - IFIC,S.A.	-	4
Toplam	258	535

Türev anlaşmaları	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.				
Para swap alım işlemler	-	37.799	-	-
Para swap satım işlemler	26.435	11.575	-	-
Toplam	26.435	49.374	-	-

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Finansman gelirleri (*):	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	204	15
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Bahreyn Şubesi	20	129
The Economy Bank N.V.	-	1
Toplam	224	145

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Finansman giderleri (*):	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
BNP Paribas SA.	24.362	14.667
The Economy Bank N.V.	3.299	2.057
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	79	58
Toplam	27.740	16.782

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Temettü geliri:	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	225	269
Toplam	225	269

Diğer giderler (*):	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.(**)	1.974	1.502
TEB Holding A.Ş.	598	606
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	499	513
BNP Paribas Cardiff Emeklilik A.Ş.	343	245
BNP Paribas Fortis SA N.V.	121	106
The Economy Bank N.V.	56	44
Toplam	3.591	3.016

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

(**) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 471 bin TL tutarında sabit kıymet tutarı içermektedir (31 Aralık 2014: 134 bin TL).

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket Üst Yönetimine ödenen ücret, ikramiye ve diğer tüm yan haklar dahil olmak üzere sağlanan tüm faydalar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Üst yönetime sağlanan faydalar	2.281	2.457
Toplam	2.281	2.457

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

<u>Muhabir Komisyon Giderleri (*)</u>	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
BNP Paribas Factor S.A.(**)	667	449
BNP Paribas Commercial Finance LTD	574	392
BNP Paribas Factor GMBH	399	231
International Factors Italia S.P.A	188	182
BNP Paribas Factor S.A. (Spain)	119	89
BNP Paribas Factor Asia Limited	90	39
BNP Paribas Factor A/S	64	43
BGZ BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	46	39
BNP Paribas Fortis Factor N.V.	25	23
BNP Paribas Factor N.V	23	7
BNP Paribas Factor - IFIC,S.A.	7	4
Toplam	2.202	1.498

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

(**) Muhabir komisyon gelirleri net gösterilmiştir.

<u>Factoring gelirleri:</u>	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Çolakoğlu Dış Tic. A.Ş.*	352	1.025
Toplam	352	1.025

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

<u>Türev finansal işlemlerden kar:</u>	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.630	-
Toplam	1.630	-

<u>Türev finansal işlemlerden zarar:</u>	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	47	-
Toplam	47	-

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	1.053	412	1.465
Alımlar	66	99	165
Çıkışlar	(16)	-	(16)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	1.103	511	1.614
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(754)	(213)	(967)
Dönem gideri	(104)	(83)	(187)
Çıkışlar	4	-	4
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(854)	(296)	(1.150)
31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri	249	215	464
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	1.103	511	1.614
Alımlar	13	13	26
Çıkışlar	(445)	-	(445)
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	671	524	1.195
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(854)	(296)	(1.150)
Dönem gideri	(80)	(99)	(179)
Çıkışlar	431	-	431
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	(503)	(395)	(898)
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	168	129	297

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	3.144	3.144
Alımlar	311	311
Satışlar	-	-
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	3.455	3.455
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(2.276)	(2.276)
Dönem gideri	(392)	(392)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(2.668)	(2.668)
31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri	787	787
	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	3.455	3.455
Alımlar	725	725
Satışlar	-	-
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	4.180	4.180
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(2.668)	(2.668)
Dönem gideri	(446)	(446)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	(3.114)	(3.114)
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	1.066	1.066

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'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 TFRS'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 (2014: %20).

	Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılığı		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	2015	2014	2015	2014
Kazanılmamış gelirler	16.945	19.310	3.389	3.862
Şüpheli alacak karşılığı	16.116	15.041	3.223	3.008
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	1.451	1.400	290	280
Personel ikramiye karşılığı	1.000	1.200	200	240
Türev Finansal Araçlar Değerleme Farkı	47	-	9	-
Diğer	291	157	58	31
Ertelenmiş vergi varlıkları	35.850	37.108	7.169	7.421
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(642)	(632)	(128)	(126)
Türev Finansal Araçlar Değerleme Farkı	(46)	-	(9)	-
Diğer	-	(224)	-	(45)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(688)	(856)	(137)	(171)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			7.032	7.250
Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri:			2015	2014
1 Ocak, açılış bakiyesi			7.250	4.828
Ertelenmiş vergi gideri / geliri (net) (Not 33)			(194)	2.415
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen			(24)	7
31 Aralık, kapanış bakiyesi			7.032	7.250

12. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Gelecek aylara ait giderler	471	-	865	-
Diğer çeşitli alacaklar (*)	1.379	11	1.346	77
	1.850	11	2.211	77

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 40 Bin TL tutarında ABD doları ve 3 Bin TL tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları BSMV'si bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır (2014:56 Bin TL ABD Doları, 8 Bin TL EURO).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal Borçlar:		
Kısa vadeli finansal borçlar	1.097.408	1.221.967
Orta ve Uzun vadeli finansal borçlar	43.148	34.402
Toplam Finansal Borçlar	1.140.556	1.256.369

Finansal borçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014 (*)	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	416.812	416.812	751.055	751.055
ABD Doları	48.505	141.033	61.178	141.865
EURO	174.715	555.175	126.300	356.255
İngiliz Sterlini	6.403	27.536	2.001	7.194
Toplam		1.140.556		1.256.369

(*) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 1.701 TL tutarında EUR dövizine endeksli kredi bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

Şirket'in, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla aldığı TL kredilerinin ortalama faiz oranı %11.58 dir. (31 Aralık 2014: %10.82). Alınan YP kredilerinin ortalama faiz oranı ise %0,47'dir. (31 Aralık 2014: %0,63). Şirket'in kullanmış olduğu kredilere ilişkin olarak teminat verilmemiştir.

Ayrıca, Şirket'in verilen teminat mektuplarından oluşan toplam 5.228 Bin TL tutarında gayrinakdi kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 4.516 Bin TL).

14. DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Muhabir Komisyonları	-	671	-	1.434
Diğer Borçlar	739	4.588	1.390	3.044
Toplam	739	5.259	1.390	4.478

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Swap Gerçeğe Uygun Değer Farkı	47	-	47	-	-	-
Toplam	47	-	47	-	-	-

17. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari Dönem Vergi Varlığı / Kurumlar Vergisi Karşılığı	(312)	2.281
Ödenecek SGK Primleri	236	241
Ödenecek Diğer Vergiler	886	905
Toplam	810	3.427

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	1.825	6.105
Peşin Ödenen Vergiler	(2.137)	(3.824)
Cari Dönem Vergi Varlığı / Kurumlar Vergisi Karşılığı (net)	(312)	2.281

18. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Diğer Karşılıklar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Factoring Alacakları Genel Karşılığı (*)	1.009	1.313
Vergi Davası Karşılığı (**)	735	735
Diğer Gider Karşılıkları	171	66
Toplam	1.915	2.114

(*) 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 tarihi 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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.167	1.060
İkramiye Karşılığı	1.000	1.200
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	284	340
Toplam	2.451	2.600

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 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 3.828,37 TL (2014: 3.438,22 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 2015 ve 31 Aralık 2014 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 tablolara yansıtılmıştır. Bu çalışmada iskonto oranı %11 (31 Aralık 2014: %8,60) enflasyon oranı %5 (31 Aralık 2014: %5) olarak kullanılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53TL (1 Ocak 2015: 3.541,37 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2014 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2015	2014
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.060	813
Dönem içinde ödenen	(21)	(34)
Hizmet maliyeti	164	160
Faiz maliyeti	83	85
Aktüeryal kazanç/kayıp	(119)	36
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	1.167	1.060

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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 2015		31 Aralık 2014	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	99,99	30.000	99,99	30.000
TEB Holding A.Ş.	<1	-	<1	-
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<1	-	<1	-
BNPP Yatırımlar Holding A.Ş.	<1	-	<1	-
Galata Yatırım Holding A.Ş.	<1	-	<1	-
Toplam	100,00	30.000	100,00	30.000

Şirket'in ödenmiş sermayesi 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 30.000 TL (2014: 30.000 TL) (tarihsel değer) olup 30.000.000 adet her biri nominal 1 Türk Lirası değerinde olan hisseden oluşmaktadır.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

21. KAR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yasal Yedek Akçeler	10.985	9.177
Olağanüstü Yedek Akçe	348	5.848
Diğer Yedekler	7.028	4.613
Toplam	18.361	19.638

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: 4.455 TL, 1 Temmuz 2013 tarihinde tamamlanan TEB Faktoring A.Ş. ile Fortis Faktoring A.Ş. birleşmesi sebebiyle, Fortis Faktoring A.Ş.'den kalan 4.455 TL geçmiş yıl zararları bulunmaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2015 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 2015	Orjinal Para Birimleri			
	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı
Varlıklar				
Bankalar	4.211	1.116	388	17.458
Faktoring Alacakları (*)	33.055	180.232	6.412	696.395
Diğer Aktifler (**)	14	4	-	54
Toplam	37.280	181.352	6.800	713.907
Yükümlülükler				
Alınan Krediler (***)	48.505	174.715	6.403	723.744
Faktoring Borçları (****)	1.601	1.445	214	10.166
Diğer Yabancı Kaynaklar	66	1.385	154	5.259
Toplam	50.172	177.545	6.771	739.169
Bilanço Pozisyonu	(12.892)	3.807	29	(25.262)
Bilanço Dışı Pozisyon	13.000	(3.643)	-	26.224
Net Yabancı Para Pozisyonu	108	164	29	962
31 Aralık 2014	Orjinal Para Birimleri			
	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı
Varlıklar				
Bankalar	2.171	416	620	8.440
Faktoring Alacakları (*)	59.380	129.090	1.682	507.866
Diğer Aktifler (**)	24	8	-	77
Toplam	61.575	129.514	2.302	516.383
Yükümlülükler				
Alınan Krediler (***)	61.178	126.300	2.001	505.314
Faktoring Borçları (****)	84	1.798	159	5.836
Diğer Yabancı Kaynaklar	254	1.239	110	4.478
Toplam	61.516	129.337	2.270	515.628
Bilanço Pozisyonu	59	177	32	755
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	59	177	32	755

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 9.833 Bin TL (2014: 36.028 Bin TL) tutarında ABD Doları ve 33.924 Bin TL (2014: 23.548 Bin TL) tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) Bilanço tarihi itibarıyla 40 Bin TL (2014: 56 Bin TL) tutarında ABD doları ve 3 Bin TL (2014: 8 Bin TL) tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları BSMV'si bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) Bilanço tarihi itibarıyla dövizine endeksli alınan kredi bulunmamaktadır (2014: 1.701 Bin TL tutarında EUR dövizine endeksli alınan krediler bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır).

(****) Bilanço tarihi itibarıyla 292 Bin TL (2014: 5 Bin TL) tutarında ABD Doları ve 21 Bin TL (2014: 501 Bin TL) tutarında EURO dövizine endeksli faktoring borçları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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 2015 tarihi itibarıyla Şirket tarafından adli makamlara verilmiş 5.228 Bin TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 4.516 Bin TL).

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık aldığı teminatlar:

<i>Alınan Teminatlar:</i>	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan kefalet ve garantiler (*)	12.194.953	-
Alınan teminat senet ve çekleri	1.077.814	981.608
İpotekler	4.000	3.200
Garanti mektupları	3.000	3.000
Toplam	13.279.767	987.808

(*) Alınan kefalet ve garantiler, faktoring sözleşmesi kapsamında sözleşmeyi imza eden kefillerin her birinin ayrı ayrı kefil olduğu sözleşme tutarlarının toplamından oluşmaktadır.

Türev anlaşmaları:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Para Swap Alım İşlemleri	-	37.799	-	-
Para Swap Satım İşlemleri	26.435	11.575	-	-
Toplam	26.435	49.374	-	-

25. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye'de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2014: Yapmamıştır).

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

27. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Factoring Faiz Gelirleri	92.560	76.077
Factoring Komisyon Gelirleri	15.568	13.511
Toplam	108.128	89.588

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Personel ücretleri	12.463	11.451
Ödenen sosyal güvenlik primleri	1.544	1.380
Seyahat ve temsil ağırlama giderleri	1.415	1.279
Denetim ve danışmanlık giderleri	1.395	1.509
Ofis kira gideri	1.100	1.011
Diğer sosyal ödemeler	953	880
Bilgi işlem giderleri	665	550
Amortisman ve itfa gideri	625	579
Dava takip giderleri	615	1.004
Diğer ofis giderleri	588	466
Vergi resim harç ve fonlar	546	427
Halkla ilişkiler ve reklam giderleri	303	563
İletişim gideri	247	198
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	226	211
Kırtasiye giderleri	164	133
Sigorta giderleri	27	29
Diğer giderler	1.236	1.201
Toplam	24.112	22.871

29. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kambiyo İşlemleri Karı	44.555	23.874
Türev Finansal İşlemler Kârı	1.630	-
Temettü Gelirleri	225	269
Mevduat Faiz Gelirleri	224	164
Diğer	3.963	4.096
Toplam	50.597	28.403

30. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kredi Faiz Gideri	61.389	43.870
Verilen Ücret ve Komisyonlar	4.521	3.845
Toplam	65.910	47.715

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Özel Karşılık Gideri	(11.840)	(4.778)
Genel Karşılık (Gideri)/Geliri (*)	304	610
Toplam	(11.536)	(4.168)

(*) 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 2015	31 Aralık 2014
Kambiyo İşlemleri Zararı	46.800	23.716
Türev Finansal İşlemler Zararı	47	-
Toplam	46.847	23.716

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. 2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2014: %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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. VERGİLER (Devamı)

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.

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem kurumlar vergisi	1.825	6.105
Peşin ödenen vergi	(2.137)	(3.824)
Cari dönem vergi varlığı / Kurumlar vergisi karşılığı	(312)	2.281

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem vergi gideri		
Cari dönem kurumlar vergisi	(1.825)	(6.105)
Ertelenmiş vergi gideri / geliri (Not 11)	(194)	2.415
Toplam	(2.019)	(3.690)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verginin mutabakatı		
Vergi öncesi kar / (zarar)	10.320	19.521
Vergi oranı %20 (2014: %20) ile hesaplanan vergi	(2.064)	(3.904)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(36)	(21)
- vergiden muaf gelir etkisi	45	54
- diğer	36	181
Toplam	(2.019)	(3.690)

34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

TMS 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 2014: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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.

2015 yılında özkaynakların toplam borçlara oranı %6,23 (31 Aralık 2014: %6,02) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla özkaynakların net borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam Borçlar	1.167.445	1.278.210
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(18.762)	(9.009)
Net Borç	1.148.683	1.269.201
Toplam Özkaynak	72.684	76.941
Özkaynak/Net Borç oranı	6,33%	6,06%

Ayrıca, 24 Nisan 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre faktoring şirketlerinin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı 3%'ün üzerindedir. (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı 3%'ün üzerindedir).

Finansal araçlar kategorileri

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar				
Alım satım amaçlı				
türev finansal varlıklar	46	-	46	-
Bankalar	18.762	9.009	18.762	9.009
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.430	2.430	2.430	2.430
Faktoring alacakları	1.208.323	1.332.923	1.208.323	1.332.923
Finansal yükümlülükler				
Alım satım amaçlı				
türev finansal yükümlülükler	47	-	47	-
Alınan krediler	1.140.556	1.256.369	1.140.556	1.256.369
Faktoring borçları	15.356	7.832	15.356	7.832
Diğer Borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	5.998	5.868	5.998	5.868

**31 ARALIK 2015 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)

Önemli muhasebe politikaları

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

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 2015 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 2015			
	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	31	(31)	31	(31)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	31	(31)	31	(31)
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	53	(53)	53	(53)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	53	(53)	53	(53)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	12	(12)	12	(12)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	12	(12)	12	(12)
TOPLAM (3 + 6 +9)	96	(96)	96	(96)
	31 Aralık 2014			
	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	14	(14)	14	(14)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	14	(14)	14	(14)
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	50	(50)	50	(50)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	50	(50)	50	(50)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	12	(12)	12	(12)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	12	(12)	12	(12)
TOPLAM (3 + 6 +9)	76	(76)	76	(76)

**31 ARALIK 2015 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 (2014: Bulunmamaktadır), faiz oranlarında %5'lik bir düşüş/yükseliş olması durumunda Şirket'in varlık ve yükümlülük dengesine bağlı olarak oluşan net karı değişmeyecektir (2014: Değişmeyecektir).

Sabit Faizli Finansal Araçlar

31 Aralık 2015

31 Aralık 2014

Finansal Varlıklar:

Bankalar (Vadeli Mevduat)

6.548

4.377

Factoring Alacakları

1.196.111

1.325.998

Finansal Yükümlülükler:

Alınan Krediler

1.140.556

1.256.369

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 sayıda 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 2015 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 2015	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 (*)	6.380	1.201.943	18.762	46	2.430
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	683.494	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.172.280	18.762	46	2.430
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	649.994	-	-	-
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	-	23.831	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	21.288	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	12.212	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	32.688	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(20.476)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	12.212	-	-	-
- 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 2015 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 2014	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 (*)	15.489	1.317.434	9.009	-	2.430
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	111.716	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.312.751	9.009	-	2.430
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	107.168	-	-	-
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	-	13.247	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	6.925	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	30.569	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(23.644)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.548	-	-	-
- 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.

31 ARALIK 2015 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. Fon Yönetim Birimi, 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 2015

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.161.910	1.173.267	997.139	131.315	44.813	-
Alınan Krediler	1.140.556	1.151.913	975.785	131.315	44.813	-
Factoring Borçları	15.356	15.356	15.356	-	-	-
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	5.998	5.998	5.998	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	212	212	212	-	-	-
Nakit Girişleri	37.798	37.798	37.798	-	-	-
Nakit Çıkışları	(38.010)	(38.010)	(38.010)	-	-	-

31 Aralık 2014

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.270.069	1.280.465	1.061.289	182.531	36.645	-
Alınan Krediler	1.256.369	1.266.765	1.047.589	182.531	36.645	-
Factoring Borçları	7.832	7.832	7.832	-	-	-
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	5.868	5.868	5.868	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-
Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 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 2015	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	-	18.762	-	-	-	18.762
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	46	-	-	-	-	46
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	1.208.323	-	-	1.208.323
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	2.430	-	2.430
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	47	-	-	-	-	47
Alınan Krediler	-	-	-	-	1.140.556	1.140.556
Factoring Borçları	-	-	-	-	15.356	15.356
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	5.998	5.998

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2015 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 2014	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	-	9.009	-	-	-	9.009
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	1.332.923	-	-	1.332.923
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	2.430	-	2.430
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Factoring Borçları	-	-	-	-	7.832	7.832
Alınan Krediler	-	-	-	-	1.256.369	1.256.369
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	5.868	5.868

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

**31 ARALIK 2015 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.

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar olarak elde tuttuğu hisse senetleri, borsada işlem görmeyen hisse senetleri olması dolayısıyla, gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülememekte olup, maliyet değeri ile kaydedilmiştir (Dipnot 6).

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değerinden gösterilmekte olan finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

31 Aralık 2015

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	46	-
Toplam varlıklar	-	46	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	47	-
Toplam yükümlülükler	-	47	-

31 Aralık 2014

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-
Toplam varlıklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-