

TEB FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

TEB Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 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 genelgeleri 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 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Raporlar:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Şubat 2017

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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.....	9-56
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-24
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI.....	24
NOT 4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR	25
NOT 5 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR	25-26
NOT 6 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (NET).....	26
NOT 7 FAKTORİNG ALACAKLARI	26-29
NOT 8 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	30-34
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	35
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	36
NOT 11 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	37
NOT 12 DİĞER AKTİFLER	37
NOT 13 ALINAN KREDİLER	38
NOT 14 DİĞER BORÇLAR	38
NOT 15 KIRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	38
NOT 16 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	39
NOT 17 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	39
NOT 18 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	39
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	40
NOT 20 ÖDENMİŞ SERMAYE.....	41
NOT 21 KAR YEDEKLERİ	41
NOT 22 GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI	41
NOT 23 YABANCI PARA POZİSYONU.....	42
NOT 24 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	43
NOT 25 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	43
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	43
NOT 27 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	43
NOT 28 ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....	44
NOT 29 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ.....	44
NOT 30 FİNANSMAN GİDERLERİ	44
NOT 31 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	45
NOT 32 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	45
NOT 33 VERGİLER	45-46
NOT 34 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	46
NOT 35 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK,YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	46
NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER	47-56

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 2016				Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015		
			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	99	9.962	10.061	1.304	17.458	18.762	
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-	
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	2.430	-	2.430	2.430	-	2.430	
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	7	645.538	1.027.568	1.673.106	544.680	651.431	1.196.111	
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		423.650	-	423.650	447.813	2.326	450.139	
6.1.1	Yurt İçi		438.110	-	438.110	464.749	-	464.749	
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	2.335	2.335	
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(14.460)	-	(14.460)	(16.936)	(9)	(16.945)	
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		221.888	1.027.568	1.249.456	96.867	649.105	745.972	
6.2.1	Yurt İçi		221.888	-	221.888	96.867	-	96.867	
6.2.2	Yurt Dışı		-	1.027.568	1.027.568	-	649.105	649.105	
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	6.930	-	6.930	11.005	1.207	12.212	
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		38.403	2.646	41.049	29.817	2.871	32.688	
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-	
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-	
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(31.473)	(2.646)	(34.119)	(18.812)	(1.664)	(20.476)	
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	238	-	238	297	-	297	
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	1.444	-	1.444	1.066	-	1.066	
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-	
17.2	Diğer		1.444	-	1.444	1.066	-	1.066	
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	12	522	-	522	471	-	471	
XIX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	17	-	-	-	312	-	312	
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	8.766	-	8.766	7.032	-	7.032	
XXI.	DIĞER AKTİFLER	12	1.292	13	1.305	1.379	11	1.390	
	ARA TOPLAM		667.259	1.037.543	1.704.802	569.976	670.153	1.240.129	
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-	
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-	
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-	
	AKTİF TOPLAMI		667.259	1.037.543	1.704.802	569.976	670.153	1.240.129	

Sayfa 9 ile 56 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	16	24	150	174	47	-	47
II. ALINAN KREDİLER	13	498.941	1.100.667	1.599.608	416.812	723.744	1.140.556
III. FAKTORİNG BORÇLARI		6.759	10.929	17.688	5.503	9.853	15.356
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	843	3.779	4.622	740	5.259	5.999
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	1.272	-	1.272	1.122	-	1.122
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		4.194	-	4.194	4.366	-	4.366
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	19	3.036	-	3.036	2.451	-	2.451
10.3 Diğer Karşılıklar	18	1.158	-	1.158	1.915	-	1.915
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	17	541	-	541	-	-	-
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	11	-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		512.574	1.115.525	1.628.099	428.590	738.856	1.167.446
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR		76.703	-	76.703	72.683	-	72.683
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		(200)	-	(200)	(79)	-	(79)
16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kar Yedekleri	21	19.295	-	19.295	18.360	-	18.360
16.5.1 Yasal Yedekler		12.052	-	12.052	10.985	-	10.985
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		215	-	215	347	-	347
16.5.4 Diğer Kar Yedekleri		7.028	-	7.028	7.028	-	7.028
16.6 Kar veya Zarar		11.507	-	11.507	8.301	-	8.301
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	22	-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kar veya Zararı		11.507	-	11.507	8.301	-	8.301
PASİF TOPLAMI		589.277	1.115.525	1.704.802	501.273	738.856	1.240.129

Sayfa 9 ile 56 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2016 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 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015			
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ			35.887	458.533	494.420	45.334	170.024	215.358
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ			61.723	30.121	91.844	62.675	28.840	91.515
III. ALINAN TEMİNATLAR	24	9.867.963	6.540.763	16.408.726	8.464.216	4.815.551	13.279.767	
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	24	3.821	1.855	5.676	5.228	-	5.228	
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	21.154	57.833	78.987	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		21.154	57.833	78.987	26.435	49.374	75.809	
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-	
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		21.154	57.833	78.987	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		426.355	14.802	441.157	467.586	15.135	482.721	
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		10.416.903	7.103.907	17.520.810	9.071.474	5.078.924	14.150.398	

Sayfa 9 ile 56 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ			
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	27	106.353	108.128
	FAKTORİNG GELİRLERİ		106.353	108.128
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		90.455	92.560
1.1.1	İskontolu		68.244	75.011
1.1.2	Diğer		22.211	17.549
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		15.898	15.568
1.2.1	İskontolu		7.343	8.281
1.2.2	Diğer		8.555	7.287
	FİNANSMAN 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.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	30	56.812	65.910
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		52.293	61.389
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		4.519	4.521
III.	BRUT K/Z (I+II)		49.541	42.218
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	25.695	24.112
4.1	Personel Giderleri		15.939	14.960
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		265	226
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		9.491	8.926
4.5	Diğer		-	-
V.	BRUT FAALİYET K/Z (III+IV)		23.846	18.106
VI.	DiĞER FAALİYET GELİRLERİ	29	57.038	50.597
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		315	224
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		424	225
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		2.658	1.630
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		2.658	1.630
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		48.216	44.555
6.7	Diğer		5.425	3.963
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	31	13.639	11.536
VIII.	DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	32	53.087	46.847
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Serefiye 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		10.345	47
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		42.742	46.800
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		14.158	10.320
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)		14.158	10.320
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-)	33	2.651	2.019
13.1	Cari Vergi Karşılığı		4.355	1.825
13.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	194
13.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		1.704	-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		11.507	8.301
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	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		11.507	8.301
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ			
I.	DÖNEM KARI /ZARARI	11.507	8.301
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(121)	95
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(121)	95
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	(151)	119
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	30	(24)
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	30	(24)
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)	11.386	8.396

TEB FAKTÖRİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6									
ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2015)																				
I. Dönem Başı Bakiyesi	30.000				16.101	(174)						9.177		5.847	4.613		(4.455)	15.831	76.940	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																				
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																				
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																				
III. Yeni Bakiye (I+II)	30.000				16.101	(174)						9.177		5.847	4.613		(4.455)	15.831	76.940	
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 Karı veya Zararı																			8.301	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		347	7.028			8.301	72.683	
CARİ DÖNEM (31 Aralık 2016)																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	30.000				16.101	(79)						10.985		347	7.028			8.301	72.683	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																				
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																				
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																				
III. Yeni Bakiye (I+II)	30.000				16.101	(79)						10.985		347	7.028			8.301	72.683	
IV. Toplam Kapsamlı Gelir						(121)													(121)	
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 Karı veya Zararı																			11.507	11.507
XII. Kâr Dağıtımı												1.067		(132)				(8.301)	(7.366)	
12.1 Dağıtılan Temettü														(240)				(7.126)	(7.366)	
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar												1.067		108				(1.175)		
12.3 Diğer																				
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	30.000				16.101	(200)						12.052		215	7.028			11.507	76.703	

- 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 56 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2016 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 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		10.028	7.982
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		90.108	91.703
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(52.958)	(60.228)
1.1.3 Kiralama Giderleri		(1.132)	(1.100)
1.1.4 Alınan Temettüleri		424	225
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		11.379	11.047
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		8.083	5.593
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		1.071	910
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(22.662)	(20.881)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(314)	(547)
1.1.10 Diğer		(23.971)	(18.740)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(11.710)	13.699
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış		(471.051)	125.681
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		(1.388)	333
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		2.332	7.524
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		459.717	(116.974)
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		(1.320)	(2.865)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1.682)	21.681
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	(854)	(751)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	445
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		(854)	(306)
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		(7.366)	(12.653)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(7.366)	(12.653)
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		1.201	1.031
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(8.701)	9.753
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	18.762	9.009
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	10.061	18.762

Sayfa 9 ile 56 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	14.158	10.320
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(2.651)	(2.019)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(4.355)	(1.825)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	1.704	(194)
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	11.507	8.301
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	415
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	11.507	7.886
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 (-)	-	5.626
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	5.626
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 (-)	-	625
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	135
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	267
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	27
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	240
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	240
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)	0,3836	0,2767
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	38,36%	27,67%
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	0,2455
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	24,55%
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Şirket'in 2016 yılına ilişkin 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 1.704 TL (2015: 194 TL ertelenmiş vergi gideri) ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

Sayfa 9 ile 56 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 2015: 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 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 128'dir (31 Aralık 2015: 131).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 15 Şubat 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 2016 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

- TFRS 14, "Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler", satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, "Finansal 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.
- TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16, "Maddi duran varlıklar" ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzermesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygulanmadığına açıklık getirmiştir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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)

- 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 değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- 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.

(b) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 7, "Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12, "Gelir vergileri'deki değişiklikler"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 2, "Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- 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 şunda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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)

- TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılatdaki değişiklikler”; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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)

- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, 'Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması', TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Şirket Yönetimi yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

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 2016 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 2016 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 ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

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

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

31 Aralık 2016 ve 2015 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 2016 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 2016 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.

Anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme 6'ncı maddenin birinci fıkrasında belirtilen süreleri geçmiş olan alacaklardan, borçluya ilave kredi veya finansman temini, anapara ve/veya faiz indirimi gibi imkânlar temin etmek suretiyle veya bu tür imkânlar temin etmeksizin yeni bir ödeme planı belirlenmek suretiyle yeniden yapılandırılanların, en az doksan gün süreyle, ilgisine göre "Tasfiye Olunacak Alacaklar" veya "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesabında izlenmesi zorunludur. Bu süre zarfında yeniden yapılandırılan alacak tutarı için 6'ncı maddenin birinci fıkrası hükümlerine göre özel karşılık ayrılmasına devam edilir. Yeniden yapılandırılan alacak tutarı borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün veriler ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardında belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık varsayımları dikkate alınarak yapılacak değerlendirmeye göre bu süre sonunda ilgili ana faaliyet alacağı hesabına aktarılabilir.

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 2016 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 2016 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 2016 ve 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	3,5192	2,9076
EURO	3,7099	3,1776

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 2016 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7.9. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2.7.10. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

2.7.11. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

2.7.12. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maliye Bakanlığı'nın faktoring sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin tamamına yakınının 2008 yılı kayıtları üzerinde yaptığı inceleme sonucunda takipteki alacakların anapara tutarlarına ilişkin ayrılan karşılıkların gider yazılması eleştirilerek Şirket'e kurumlar vergisine istinaden 616 TL, geçici vergiye istinaden ise 217 TL ikmalen vergi tarihi ve aynı tutarlarda vergi cezası tebliğ edilmiştir. Şirket, söz konusu vergi yükümlülüğü için 735 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 götürmüştür. Ayrılan dava karşılığı tutarı, 2016 yılında, '6736 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması Kanunu' kapsamında yapılandırılmış olup bu yapılandırma sonucunda 154 TL defaten ödenerek gider kaydı, 735 TL dava karşılığı iptal edilerek gelir kaydı finansal tablolara yansıtılmıştır.

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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 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.

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.

İkramiyeye 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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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)

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

2.7.15. Sermaye ve Temettüleri

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

2.7.16. İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "İlişkili taraflar" olarak kabul edilir (Dipnot 8).

2.7.17. Temettü gelirleri

Temettü gelirleri, Şirket'in temettü ödemesi almaya hak kazandığı anda gelir yazılır.

2.7.18. 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.

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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4 - GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan alım-satım amaçlı türev finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Türev Finansal Araçlar						
Gerçeğe Uygun Değer Farkı	-	-	-	-	46	46
Toplam	-	-	-	-	46	46

5 - NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Bankalar:						
-Vadeli Mevduat	-	1.130	1.130	1.200	5.348	6.548
-Vadesiz Mevduat	99	8.832	8.931	104	12.110	12.214
Toplam	99	9.962	10.061	1.304	17.458	18.762

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur.

Para Birimi	Vadeler	31 Aralık 2016
ABD Doları	2 Ocak 2017	1.130
Toplam		1.130

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 2016 itibarıyla ABD doları vadeli mevduata ait faiz oranları %0,25'tir (31 Aralık 2015: ABD Doları %0,10, EURO %0,25). Şirket'in 31 Aralık 2016 itibarıyla Türk Lirası cinsinden vadeli mevduata ait faiz oranı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: %10,50).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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)

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadeli Mevduat (3 aydan kısa)	1.130	6.548
Vadesiz Mevduat	8.931	12.214
Vadeli Mevduat Reeskontu	-	-
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	10.061	18.762

6 - SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkların 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Tutar	Pay (%)	Tutar	Pay (%)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	2.430	3,38	2.430	3,38
Toplam	2.430		2.430	

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

7 - FAKTORİNG ALACAKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2016	TP	YP (*)	Toplam
Yurtiçi Faktoring Alacakları	601.965	58.033	659.998
İhracat ve İtlahat Faktoring Alacakları	-	1.027.568	1.027.568
Takipteki Faktoring Alacakları	38.403	2.646	41.049
Brüt Faktoring Alacakları (**)	640.368	1.088.247	1.728.615
Yurtiçi Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(14.293)	(167)	(14.460)
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	(31.473)	(2.646)	(34.119)
Faktoring Alacakları, Net	594.602	1.085.434	1.680.036

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 9.109 TL tutarında ABD Doları ve 48.757 TL tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla brüt faktoring alacaklarında yer alan yeniden yapılandırılan faktoring alacakları 2.111 TL'dir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2015	TP	YP (*)	Toplam
Yurtiçi Faktoring Alacakları	517.738	43.878	561.616
İhracat ve İthalat Faktoring Alacakları	-	651.440	651.440
Takipteki Faktoring Alacakları	29.817	2.871	32.688
Brüt Faktoring Alacakları	547.555	698.189	1.245.744
Yurtiçi Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(16.815)	(121)	(16.936)
İhracat Kazanılmamış Faiz Gelirleri	-	(9)	(9)
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	(18.812)	(1.664)	(20.476)
Faktoring Alacakları, Net	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.

Yabancı para faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdadır:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Nominal Tutar	TL Tutar	Nominal Tutar	TL Tutar
Euro	248.845	923.193	180.232	572.706
ABD Doları	36.852	129.698	33.055	96.112
İngiliz Sterlini	7.535	32.543	6.412	27.577
Toplam		1.085.434		696.395

Faktoring alacaklarının vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
0 - 1 ay	822.804	512.887
1 - 3 ay	688.873	514.329
3 - 12 ay	148.719	168.895
1 yıl ve üzeri	12.710	-
Toplam	1.673.106	1.196.111

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 249.111 TL (31 Aralık 2015: 102.357 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 645.896 TL (31 Aralık 2015: 309.701 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur.

Bürt faktoring alacaklarının tamamı sabit oranlıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 2016 ve 2015 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir.

	2016	2015
Dönem başı karşılık 1 Ocak	20.476	23.644
Ayrılan karşılık	14.714	12.756
Tahsilatlar	(1.071)	(913)
Çözülen karşılık (*)	-	(15.011)
Dönem sonu karşılık 31 Aralık	34.119	20.476

31 Aralık 2016 ve 2015 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 TL tutarındaki takipteki faktoring alacaklarını Turkasset Varlık Yönetimi A.Ş.'ye 100 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 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış, dolayısıyla karşılık ayrılmamış faktoring alacağı tutarı ve tutarlarla ilgili vadesi gelmemiş bakiyelerin toplamı 15.493 TL'dir (31 Aralık 2015: 23.831 TL). Bu alacaklar için alınmış 8.801 TL teminat bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 21.288 TL). Bu alacakların vadesi geçen bölümünün yaşlandırması ve vadesi henüz gelmemiş taksitleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
30 güne kadar	2.190	2.981
30 - 60 gün arası	485	4.194
61 - 90 gün arası	2.431	754
Vadesi geçmiş kısım	5.106	7.929
Vadesi gelmemiş kısım	10.387	15.902
Toplam	15.493	23.831

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.668.000	1.188.182
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	5.106	7.929
Değer düşüklüğüne uğramış	41.049	32.688
Toplam, brüt	1.714.155	1.228.799
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	34.119	20.476
Net faktoring alacakları	1.680.036	1.208.323

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 2016	31 Aralık 2015
Alınan Kefaletler	509.346	500.695
Alınan teminat senet ve çekleri	167.034	182.183
Muhabir Garantileri	163.029	125.614
Garanti Mektupları	4.100	-
İpotekler	615	615
Toplam	844.124	809.107

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
90 - 180 Gün Arası	4.923	8.646
180 - 360 Gün Arası	5.033	9.313
360 Gün Üzeri	31.093	14.729
Toplam	41.049	32.688

31 Aralık 2016 ve 2015 itibarıyla faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016	%	31 Aralık 2015	%
Motorlu Araçlar Sanayi	624.766	37,34	259.713	21,71
Tekstil Sanayi	287.640	17,19	249.527	20,86
Diğer İmalat Sanayi	233.618	13,96	124.829	10,44
Elektrikli ve Elektriksiz Ev Aletleri	89.741	5,36	95.796	8,01
Metal Ana Sanayi	77.867	4,65	63.203	5,28
Gayrimenkul ve Kira. Hizm.	59.598	3,56	31.191	2,61
İnşaat	56.175	3,36	71.568	5,98
Toptan ve Perakende Ticaret	46.308	2,77	94.251	7,88
Kimya ve Kimya Ürünleri	43.189	2,58	65.328	5,46
Gıda ve Meşrubat Sanayi	37.010	2,21	26.698	2,23
Çiftçilik ve Hayvancılık	35.271	2,11	17.786	1,49
Plastik Ürünler Üretimi	25.849	1,54	22.983	1,92
Serbest Meslek Hizmetleri	14.372	0,86	13.926	1,16
Ulaştırma Ve Haberleşme	10.205	0,61	21.307	1,78
Diğer	31.497	1,88	38.005	3,18
Toplam	1.673.106	100,00	1.196.111	100,00

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Banka Mevduatları	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
BNP Paribas Fortis SA N.V.	-	6.471	-	249
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	68	1.413	1.275	5.869
The Economy Bank N.V.	-	-	-	10.098
Toplam	68	7.884	1.275	16.216

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerde bulunan vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur:

Para Birimi	Vade	31 Aralık 2016
ABD Doları	2 Ocak 2017	1.130
Toplam		1.130

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

31 Aralık 2016 itibarıyla ilişkili şirketlerde bulunan ABD Doları vadeli mevduata ait faiz oranı %0,25'tir (31 Aralık 2015: ABD Doları %0,10, EURO %0,25). Şirket'in 31 Aralık 2016 itibarıyla Türk Lirası cinsinden vadeli mevduata ait faiz oranı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: %10,50).

Alınan Krediler	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
BNP Paribas SA.	117.000	1.067.257	213.000	712.048
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	79.110	-	-	-
Toplam	196.110	1.067.257	213.000	712.048

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'den alınan kredilerinin detayları aşağıda verilmiştir.

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.

	Vade	31 Aralık 2016
TL	2 Ocak 2017	79.110
Toplam		79.110

	Vade	31 Aralık 2015
TL	-	-
Toplam		-

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla BNP Paribas SA'dan alınan kredilerinin detayları aşağıda verilmiştir.

BNP Paribas SA.

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2016
TL	25 Ocak - 2 Haziran 2017	117.000
ABD Doları	4 Ocak - 25 Ekim 2017	172.441
EURO	3 Ocak - 27 Ekim 2017	860.697
İngiliz Sterlini	5 Ocak - 20 Şubat 2017	34.119
Toplam		1.184.257

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

Şirket'in, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla BNP Paribas S.A.'den alınan TL kredilerinin ortalama faiz oranı %11,36'dır (31 Aralık 2015: %11,58). BNP Paribas S.A.'den alınan YP kredilerinin ortalama faiz oranı ise %0,26'dır (31 Aralık 2015: %0,45).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	447	348
TEB Holding A.Ş.	178	164
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	1	1
Toplam	626	513

Factoring Alacakları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Çolakoğlu Dış Ticaret A.Ş.	103.062	6.380
Toplam	103.062	6.380

Muhabir Komisyonlarından Borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
BNP Paribas Commercial Finance LTD	61	82
BNP Paribas Factor S.A.	49	61
International Factors Italia S.P.A	46	3
BNP Paribas Factor A/S	41	5
BNP Paribas Factor GMBH	30	46
BNP Paribas Factor S.A. (Spain)	11	21
BGZ BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	8	22
BNP Paribas Factor NV	8	7
BNP Paribas Fortis Factor N.V.	1	5
BNP Paribas Factor Asia Limited	-	6
Toplam	255	258

Türev anlaşmaları	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.				
Para swap alım işlemler	-	39.415	-	37.799
Para swap satım işlemler	21.154	18.418	26.435	11.575
Toplam	21.154	57.833	26.435	49.374

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	246	168
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Bahreyn Şubesi	-	20
Toplam	246	188

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Finansman giderleri (*):	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
BNP Paribas SA.	28.325	24.362
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	162	79
The Economy Bank N.V.	-	3.299
Toplam	28.487	27.740

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Temettü geliri:	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	424	225
Toplam	424	225

Diğer giderler (*):	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.(**)	2.012	1.974
TEB Holding A.Ş.	788	598
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	553	499
BNP Paribas Cardiff Emeklilik A.Ş.	376	343
BNP Paribas Fortis SA N.V.	158	121
The Economy Bank N.V.	3	56
Toplam	3.890	3.591

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

(**) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 457 TL tutarında sabit kıymet tutarı içermektedir (31 Aralık 2015: 471 TL).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket Üst Yönetimine ödenen ücret, ikramiye ve diğer tüm yan haklar dahil olmak üzere sağlanan tüm faydalar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Üst yönetime sağlanan faydalar	2.321	2.281
Toplam	2.321	2.281

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 2016	31 Aralık 2015
BNP Paribas Commercial Finance LTD(**)	689	574
BNP Paribas Factor S.A.(**)	646	667
BNP Paribas Factor GMBH	357	399
International Factors Italia S.P.A	234	188
BNP Paribas Factor A/S	135	64
BNP Paribas Factor S.A. (Spain)	109	119
BGZ BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	47	46
BNP Paribas Factor N.V	47	23
BNP Paribas Factor Asia Limited	27	90
BNP Paribas Fortis Factor N.V.	12	25
BNP Paribas Factor - IFIC,S.A.	8	7
Toplam	2.311	2.202

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

(**) Muhabir komisyon gelirleri net gösterilmiştir.

<u>Faktoring gelirleri (*):</u>	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Çolakoğlu Dış Tic. A.Ş.	439	352
Toplam	439	352

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

<u>Türev finansal işlemlerden kar:</u>	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.658	1.630
Toplam	2.658	1.630

<u>Türev finansal işlemlerden zarar:</u>	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	10.345	47
Toplam	10.345	47

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2016 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 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
Maliyet değeri	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	671	524	1.195
Alımlar	69	10	79
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	740	534	1.274
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(503)	(395)	(898)
Dönem gideri	(76)	(62)	(138)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	(579)	(457)	(1.036)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	161	77	238

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 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
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	4.180	4.180
Alımlar	775	775
Satışlar	-	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	4.955	4.955
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(3.114)	(3.114)
Dönem gideri	(397)	(397)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	(3.511)	(3.511)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	1.444	1.444

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 (2015: %20).

	Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	2016	2015	2016	2015
Kazanılmamış gelirler	14.460	16.945	2.892	3.389
Şüpheli alacak karşılığı	26.712	16.116	5.342	3.223
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	1.836	1.451	367	290
Personel ikramiye karşılığı	1.200	1.000	240	200
Türev finansal araçlar değerlendirme farkı	174	47	35	9
Diğer	223	291	45	58
Ertelenmiş vergi varlıkları	44.605	35.850	8.921	7.169
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(773)	(642)	(155)	(128)
Türev finansal araçlar değerlendirme farkı	-	(46)	-	(9)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(773)	(688)	(155)	(137)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			8.766	7.032
Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri:			2016	2015
1 Ocak, açılış bakiyesi			7.032	7.250
Ertelenmiş vergi gideri / geliri (net) (Not 33)			1.704	(194)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen			30	(24)
31 Aralık, kapanış bakiyesi			8.766	7.032

12 - DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Bsmv tahakkuklarından alacaklar (*)	1.020	8	1.170	8
Gelecek aylara ait giderler	522	-	471	-
Diğer çeşitli alacaklar	272	5	209	3
	1.814	13	1.850	11

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 20 TL tutarında ABD doları ve 8 TL tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları BSMV'si bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır (2015: 40 TL ABD Doları, 3 TL EURO).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13 - ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal Borçlar:		
Kısa vadeli finansal borçlar	1.599.608	1.097.408
Orta ve uzun vadeli finansal borçlar	-	43.148
Toplam Finansal Borçlar	1.599.608	1.140.556

Finansal borçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015 (*)	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	498.941	498.941	416.812	416.812
ABD Doları	49.844	175.410	48.505	141.033
EURO	240.205	891.136	174.715	555.175
İngiliz Sterlini	7.900	34.121	6.403	27.536
Toplam		1.599.608		1.140.556

Şirket'in, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla aldığı TL kredilerinin ortalama faiz oranı %11,71'dir (31 Aralık 2015: %11,58). Alınan YP kredilerinin ortalama faiz oranı ise %0,26'dır (31 Aralık 2015: %0,47). Şirket'in kullanmış olduğu kredilere ilişkin olarak teminat verilmemiştir.

14 - DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Alacaklı Geçici Hesaplar	-	3.096	-	4.563
Ödenecek Muhabir Komisyonları	-	478	-	671
Diğer Borçlar	843	205	740	25
Toplam	843	3.779	740	5.259

15 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Türev Finansal Araçlar						
Gerçeğe Uygun Değer Farkı	24	150	174	47	-	47
Toplam	24	150	174	47	-	47

17 - ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari Dönem Vergi Borcu/ Cari Dönem Vergi Varlığı	541	(312)
Ödenecek SGK Primleri	525	236
Ödenecek Diğer Vergiler	747	886
Toplam	1.813	810

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	4.355	1.825
Peşin Ödenen Vergiler	(3.814)	(2.137)
Cari Dönem Vergi Borcu/ Cari Dönem Vergi Varlığı (net)	541	(312)

18 - BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Diğer Karşılıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Factoring Alacakları Genel Karşılığı (*)	1.005	1.009
Diğer Gider Karşılıkları	153	171
Vergi Davası Karşılığı (**)	-	735
Toplam	1.158	1.915

(*) 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 TL, geçici vergiye istinaden ise 217 TL ikmalen vergi tarhi ve aynı tutarlarda vergi cezası tebliğ edilmiştir. Şirket, söz konusu vergi yükümlülüğü için 735 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 götürmüştür. Ayrılan dava karşılığı tutarı, 2016 yılında, '6736 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması Kanunu' kapsamında yapılandırılmış olup bu yapılandırma sonucunda 154 TL defaten ödenerek gider kaydı, 735 TL dava karşılığı iptal edilerek gelir kaydı finansal tablolara yansıtılmıştır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.583	1.167
İkramiye Karşılığı	1.200	1.000
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	253	284
Toplam	3.036	2.451

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 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 4.297,21 TL (2015: 3.828,37 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarda Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve ekli finansal tablolarına yansıtılmıştır. Bu çalışmada iskonto oranı %10 (31 Aralık 2015: %11) enflasyon oranı %5 (31 Aralık 2015: %5) olarak kullanılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL (1 Ocak 2016: 4.092,53TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2015 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2016	2015
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.167	1.060
Dönem içinde ödenen	(7)	(21)
Hizmet maliyeti	164	164
Faiz maliyeti	108	83
Aktüeryal kazanç/kayıp	151	(119)
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	1.583	1.167

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 2016		31 Aralık 2015	
	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 2016 tarihi itibarıyla 30.000 TL (2015: 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 2015: Bulunmamaktadır).

21 - KAR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal Yedek Akçeler	12.052	10.985
Olağanüstü Yedek Akçe	215	347
Diğer Yedekler	7.028	7.028
Toplam	19.295	18.360

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 2015: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2016 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 2016

Varlıklar	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	Toplam
Bankalar	7.357	189	2.416	9.962
Faktoring Alacakları (*)	129.698	923.193	32.543	1.085.434
Diğer Aktifler (**)	20	21	-	41
Toplam	137.075	923.403	34.959	1.095.437
Yükümlülükler				
Alınan Krediler	175.410	891.136	34.121	1.100.667
Faktoring Borçları (***)	389	9.929	693	11.011
Diğer Yabancı Kaynaklar	407	3.260	112	3.779
Toplam	176.206	904.325	34.926	1.115.457
Bilanço Pozisyonu	(39.131)	19.078	33	(20.020)
Bilanço Dışı Pozisyon	39.415	(18.418)	-	20.997
Net Yabancı Para Pozisyonu	284	660	33	977

31 Aralık 2015

Varlıklar	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	Toplam
Bankalar	12.244	3.546	1.668	17.458
Faktoring Alacakları (*)	96.112	572.706	27.577	696.395
Diğer Aktifler (**)	41	13	-	54
Toplam	108.397	576.265	29.245	713.907
Yükümlülükler				
Alınan Krediler	141.034	555.174	27.536	723.744
Faktoring Borçları (***)	4.653	4.592	921	10.166
Diğer Yabancı Kaynaklar	193	4.402	664	5.259
Toplam	145.880	564.168	29.121	739.169
Bilanço Pozisyonu	(37.483)	12.097	124	(25.262)
Bilanço Dışı Pozisyon	37.799	(11.575)	-	26.224
Net Yabancı Para Pozisyonu	316	522	124	962

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 9.109 TL (2015: 9.833 TL) tutarında ABD Doları ve 48.757 TL (2015: 33.924 TL) tutarında EURO dövizde endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) Bilanço tarihi itibarıyla 20 TL (2015: 40 TL) tutarında ABD doları ve 8 TL (2015: 3 TL) tutarında EURO dövizde endeksli faktoring alacakları BSMV'si bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) Bilanço tarihi itibarıyla 26 TL (2015: 292 TL) tutarında ABD Doları ve 56 TL (2015: 21 TL) tutarında EURO dövizde endeksli faktoring borçları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 2016 tarihi itibarıyla Şirket tarafından adli makamlara verilmiş 3.821 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 5.228 TL).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket tarafından 1.855 TL tutarında ithalat faktoring işlemleri kapsamında muhabirlere verilen garantiler bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık aldığı teminatlar:

<i>Alınan Teminatlar:</i>	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan kefalet ve garantiler (*)	15.530.577	12.194.953
Alınan teminat senet ve çekleri	859.649	1.077.814
İpotekler	4.000	4.000
Garanti mektupları	14.500	3.000
Toplam	16.408.726	13.279.767

(*) 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 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Para Swap Alım İşlemleri	-	39.415	-	37.799
Para Swap Satım İşlemleri	21.154	18.418	26.435	11.575
Toplam	21.154	57.833	26.435	49.374

25 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye'de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2015: Yapmamıştır).

26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

27 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Factoring Faiz Gelirleri	90.455	92.560
Factoring Komisyon Gelirleri	15.898	15.568
Toplam	106.353	108.128

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Personel ücretleri	13.252	12.463
Denetim ve danışmanlık giderleri	1.782	1.395
Ödenen sosyal güvenlik primleri	1.718	1.544
Seyahat ve temsil ağırlama giderleri	1.405	1.415
Ofis kira gideri	1.132	1.100
Diğer sosyal ödemeler	969	953
Bilgi işlem giderleri	690	665
Diğer ofis giderleri	623	588
Dava takip giderleri	562	615
Amortisman ve itfa gideri	535	625
Vergi resim harç ve fonlar	314	546
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	265	226
Halkla ilişkiler ve reklam giderleri	253	303
İletişim gideri	204	247
Kırtasiye giderleri	145	164
Sigorta giderleri	28	27
Diğer giderler	1.818	1.236
Toplam	25.695	24.112

29 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kambiyo İşlemleri Karı	48.216	44.555
Türev Finansal İşlemler Kârı	2.658	1.630
Temettü Gelirleri	424	225
Mevduat Faiz Gelirleri	315	224
Diğer	5.425	3.963
Toplam	57.038	50.597

30 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kredi Faiz Gideri	52.293	61.389
Verilen Ücret ve Komisyonlar	4.519	4.521
Toplam	56.812	65.910

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Özel Karşılık Gideri	(13.643)	(11.840)
Genel Karşılık (Gideri)/Geliri (*)	4	304
Toplam	(13.639)	(11.536)

(*) 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 2016	31 Aralık 2015
Kambiyo İşlemleri Zararı	42.742	46.800
Türev Finansal İşlemler Zararı	10.345	47
Toplam	53.087	46.847

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. 2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2015: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2015: %20).

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

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 25 Nisan tarihleri arasında 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 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Cari dönem kurumlar vergisi	4.355	1.825
Peşin ödenen vergi	(3.814)	(2.137)
Cari Dönem Vergi Borcu/ Cari Dönem Vergi Varlığı	541	(312)
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem vergi gideri		
Cari dönem kurumlar vergisi	(4.355)	(1.825)
Ertelenmiş vergi gideri / geliri (Not 11)	1.704	(194)
Toplam	(2.651)	(2.019)
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verginin mutabakatı		
Vergi öncesi kar / (zarar)	14.158	10.320
Vergi oranı %20 (2015: %20) ile hesaplanan vergi	(2.832)	(2.064)
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(20)	(36)
- Vergiden muaf gelir etkisi	85	45
- Diğer (*)	116	36
Toplam	(2.651)	(2.019)

(*) 2016 yılında, '6736 Sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması Kanunu' kapsamında yapılandırılan dava karşılığı sonucu, ödenen 154 TL'nin 31 TL tutarındaki vergi etkisi ile, iptal edilip gelir kaydı yapılan 735 TL'lik dava karşılığının 147 TL tutarındaki vergi etkisi netleştirilerek diğer kısmına yazılmıştır.

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 2015: Bulunmamaktadır).

**31 ARALIK 2016 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.

2016 yılında özkaynakların toplam borçlara oranı %4,71 (31 Aralık 2015: %6,23) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla özkaynakların net borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam Borçlar	1.628.099	1.167.446
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(10.061)	(18.762)
Net Borç	1.618.038	1.148.684
Toplam Özkaynak	76.703	72.683
Özkaynak/Net Borç oranı (%)	4,74	6,33

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 2016 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3'ün üzerindedir (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3'ün üzerindedir).

Finansal araçlar kategorileri

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar				
Alım satım amaçlı				
türev finansal varlıklar	-	46	-	46
Bankalar	10.061	18.762	10.061	18.762
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.430	2.430	2.430	2.430
Faktoring alacakları	1.680.036	1.208.323	1.678.238	1.208.323
Finansal yükümlülükler				
Alım satım amaçlı				
türev finansal yükümlülükler	174	47	174	47
Alınan krediler	1.599.608	1.140.556	1.599.608	1.140.136
Faktoring borçları	17.688	15.356	17.688	15.356
Diğer Borçlar ve				
diğer yabancı kaynaklar	4.622	5.999	4.622	5.999

**31 ARALIK 2016 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 2016 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 2016			
	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	28	(28)	28	(28)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	28	(28)	28	(28)
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	66	(66)	66	(66)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	66	(66)	66	(66)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	3	(3)	3	(3)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	3	(3)	3	(3)
TOPLAM (3 + 6 +9)	97	(97)	97	(97)
	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 ARALIK 2016 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 (2015: Bulunmamaktadır), faiz oranlarında %5'lik bir düşüş/yükseliş olması durumunda Şirket'in varlık ve yükümlülük dengesine bağlı olarak oluşan net karı değişmeyecektir (2015: Değişmeyecektir).

Sabit Faizli Finansal Araçlar

31 Aralık 2016

31 Aralık 2015

Finansal Varlıklar:

Bankalar (Vadeli Mevduat)

1.130

6.548

Factoring Alacakları

1.673.106

1.196.111

Finansal Yükümlülükler:

Alınan Krediler

1.599.608

1.140.556

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 2016 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 2016	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 (*)	103.062	1.576.974	10.061	-	2.430
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	844.124	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	103.062	1.554.551	10.061	-	2.430
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	827.728	-	-	-
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	-	15.493	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.466	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	6.930	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	41.049	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(34.119)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.930	-	-	-
- 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 2016 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	-	809.107	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.380	1.165.900	18.762	46	2.430
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	774.719	-	-	-
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	-	22.176	-	-	-
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.

31 ARALIK 2016 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 2016

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	1.621.918	1.629.172	1.453.627	175.545	-	-
Alınan Krediler	1.599.608	1.606.862	1.431.317	175.545	-	-
Factoring Borçları	17.688	17.688	17.688	-	-	-
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	4.622	4.622	4.622	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	157	157	157	-	-	-
Nakit Girişleri	39.415	39.415	39.415	-	-	-
Nakit Çıkışları	(39.572)	(39.572)	(39.572)	-	-	-

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	1.161.911	1.173.268	997.140	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	5.999	5.999	5.999	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	211	211	211	-	-	-
Nakit Girişleri	37.799	37.799	37.799	-	-	-
Nakit Çıkışları	(38.010)	(38.010)	(38.010)	-	-	-

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2016 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 2016	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	-	10.061	-	-	-	10.061
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	1.680.036	-	-	1.680.036
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	2.430	-	2.430
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	174	-	-	-	-	174
Alınan Krediler	-	-	-	-	17.688	17.688
Factoring Borçları	-	-	-	-	1.599.608	1.599.608
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	4.622	4.622

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2016 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	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	-	-	-	-	5.999	5.999

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

**31 ARALIK 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-
Toplam varlıklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	174	-
Toplam yükümlülükler	-	174	-

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	-