

TEB FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

TEB Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu 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 ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arzedecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin insiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.



Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, TEB Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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


Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 26 Şubat 2015

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
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
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	9-53
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	10-23
Not 3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları	23
Not 4 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	24
Not 5 Nakit Değerler ve Bankalar	24
Not 6 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)	25
Not 7 Faktoring Alacakları	25-27
Not 8 İlişkili Taraflar Açıklamaları	27-31
Not 9 Maddi Duran Varlıklar	31-32
Not 10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	32-33
Not 11 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	33-34
Not 12 Diğer Aktifler	34
Not 13 Alınan Krediler	35
Not 14 Diğer Borçlar	35
Not 15 Kiralama İşlemlerinden Borçlar	35
Not 16 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	35
Not 17 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	36
Not 18 Borç ve Gider Karşılıkları	36
Not 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	37
Not 20 Ödenmiş Sermaye	38
Not 21 Kar Yedekleri	38
Not 22 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	38
Not 23 Yabancı Para Pozisyonu	39
Not 24 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler	40
Not 25 Bölümlere Göre Raporlama	40
Not 26 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	40
Not 27 Esas Faaliyet Gelirleri	40
Not 28 Esas Faaliyet Giderleri	41
Not 29 Diğer Faaliyet Gelirleri	41
Not 30 Finansman Giderleri	41
Not 31 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	42
Not 32 Diğer Faaliyet Giderleri	42
Not 33 Vergiler	42-43
Not 34 Hisse Başına Kazanç	43
Not 35 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık,Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	43
Not 36 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	44-53

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
		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	-	-	-	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	5	569	8.440	9.009	385	38.162	38.547
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	2.430	-	2.430	2.430	-	2.430
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	7	877.721	448.277	1.325.998	636.290	450.848	1.087.138
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		603.673	-	603.673	425.410	-	425.410
6.1.1 Yurt İçi		622.983	-	622.983	436.487	-	436.487
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(19.310)	-	(19.310)	(11.077)	-	(11.077)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		274.048	448.277	722.325	210.880	450.848	661.728
6.2.1 Yurt İçi		274.048	-	274.048	210.880	-	210.880
6.2.2 Yurt Dışı		-	448.277	448.277	-	450.848	450.848
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	6.912	13	6.925	3.558	1	3.559
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		29.723	846	30.569	23.575	842	24.417
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(22.811)	(833)	(23.644)	(20.017)	(841)	(20.858)
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	464	-	464	498	-	498
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	787	-	787	868	-	868
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		787	-	787	868	-	868
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	12	865	-	865	310	-	310
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	7.250	-	7.250	4.828	-	4.828
XXI. DİĞER AKTİFLER	12	1.410	13	1.423	2.282	7	2.289
ARA TOPLAM		898.408	456.743	1.355.151	651.449	489.018	1.140.467
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		898.408	456.743	1.355.151	651.449	489.018	1.140.467

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

	PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	16	-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	13	752.756	503.613	1.256.369	556.040	502.627	1.058.667
III.	FAKTORİNG BORÇLARI		2.502	5.330	7.832	2.942	5.070	8.012
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	15	-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş 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	1.391	4.478	5.869	753	3.959	4.712
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	1.146	-	1.146	766	-	766
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		4.714	-	4.714	5.923	-	5.923
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	19	2.600	-	2.600	3.193	-	3.193
10.3	Diğer Karşılıklar	18	2.114	-	2.114	2.730	-	2.730
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	17	2.281	-	2.281	1.249	-	1.249
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	11	-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
	ARA TOPLAM		764.790	513.421	1.278.211	567.673	511.656	1.079.329
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		76.940	-	76.940	61.138	-	61.138
16.1	Ödenmiş Sermaye	20	30.000	-	30.000	19.000	-	19.000
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		(174)	-	(174)	(145)	-	(145)
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kar Yedekleri	21	19.637	-	19.637	29.224	-	29.224
16.5.1	Yasal Yedekler		9.177	-	9.177	10.797	-	10.797
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		5.847	-	5.847	15.227	-	15.227
16.5.4	Diğer Kar Yedekleri		4.613	-	4.613	3.200	-	3.200
16.6	Kar veya Zarar		11.376	-	11.376	(3.042)	-	(3.042)
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	22	(4.455)	-	(4.455)	(17.301)	-	(17.301)
16.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		15.831	-	15.831	14.259	-	14.259
	PASİF TOPLAMI		841.730	513.421	1.355.151	628.811	511.656	1.140.467

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 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 2014			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2013		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		158.649	123.746	282.395	40.339	153.750	194.089
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		51.268	83.545	134.813	38.450	24.903	63.353
III. ALINAN TEMİNATLAR	24	487.339	500.469	987.808	396.344	418.168	814.512
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	24	4.516	-	4.516	4.006	-	4.006
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER		469.594	41.692	511.286	420.462	21.003	441.465
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		1.171.366	749.452	1.920.818	899.601	617.824	1.517.425

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AIT KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot		
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	27	89.588	81.980
	FAKTORİNG GELİRLERİ		89.588	81.980
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		76.077	68.852
1.1.1	İskontolu		58.718	49.729
1.1.2	Diğer		17.359	19.123
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		13.511	13.128
1.2.1	İskontolu		7.156	6.427
1.2.2	Diğer		6.355	6.701
	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	47.715	38.428
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		43.870	34.190
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		3.845	4.238
III.	BRUT K/Z (I+II)		41.873	43.552
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	22.871	20.566
4.1	Personel Giderleri		13.711	12.832
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		210	141
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		8.950	7.593
4.5	Diğer		-	-
V.	BRUT FAALİYET K/Z (III+IV)		19.002	22.986
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	29	28.403	36.815
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		164	146
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		269	85
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		23.874	33.818
6.7	Diğer		4.096	2.766
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	31	4.168	8.735
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	32	23.716	33.452
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		23.716	33.452
8.5	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		19.521	17.614
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	264
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		19.521	17.878
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (-)	33	3.690	3.619
13.1	Cari Vergi Karşılığı		6.105	5.032
13.2	Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3	Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		2.415	1.413
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		15.831	14.259
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 KARŞILIGI (±)		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KAR/ZARARI (XIV+XIX)		15.831	14.259
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 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 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013
	ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		
I.	DÖNEM KARI /ZARARI	15.831	14.259
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(29)	33
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(29)	33
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	(36)	41
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	7	(8)
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	7	(8)
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)	15.802	14.292

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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 iptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak	
						1	2	3	4	5	6										
ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2013)																					
I. Dönem Başı Bakiyesi	19.000	-	-	-	-	(178)	-	-	-	-	-	8.808	-	-	73	3.040	-	16.103	-	46.846	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																					
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I-II)	19.000	-	-	-	-	(178)	-	-	-	-	-	8.808	-	-	73	3.040	-	16.103	-	46.846	
IV. Toplam Kapsamlı Gelir							33													33	
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																					
VI. İç 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(*)					16.101							1.192		8					(17.301)		
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı																				14.259	14.259
XII. Kâr Dağıtımı												797		15.146	160			(16.103)			
12.1 Dağıtılan Temettü																					
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar												797		15.146	160			(16.103)			
12.3 Diğer																					
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	19.000	-	-	-	16.101	(145)	-	-	-	-	-	10.797	-	-	15.227	3.200	-	(3.042)	-	61.138	
CARİ DÖNEM (31 Aralık 2014)																					
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	19.000	-	-	-	16.101	(145)	-	-	-	-	-	10.797	-	-	15.227	3.200	-	(3.042)	-	61.138	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																					
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I-II)	19.000	-	-	-	16.101	(145)	-	-	-	-	-	10.797	-	-	15.227	3.200	-	(3.042)	-	61.138	
IV. Toplam Kapsamlı Gelir						(29)														(29)	
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																					
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	11.000											(1.620)		(9.380)							
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																					
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																					
IX. Sermaye Benzeri Krediler																					
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış																					
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı																				15.831	15.831
XII. Kâr Dağıtımı																					
12.1 Dağıtılan Temettü																					
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar																					
12.3 Diğer																					
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	30.000	-	-	-	16.101	(174)	-	-	-	-	-	9.177	-	-	5.847	4.613	-	(4.455)	15.831	76.940	

- 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.

(*) Diğer değişiklikler nedeniyle artış/azalış satırı, Fortis Faktoring birleşmesi sonucunda devrolan bakiyeleri içermektedir.

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		16.149	8.798
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		74.942	81.945
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(43.558)	(33.712)
1.1.3	Kiralama Giderleri		(1.011)	(879)
1.1.4	Alınan Temettüleri		269	85
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		9.666	2.766
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		4.096	366
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		3.918	761
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(18.985)	(16.087)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(427)	(216)
1.1.10	Diğer		(12.761)	(26.231)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(45.849)	24.578
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış		(240.927)	(178.981)
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		(2.226)	(865)
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		(180)	4.024
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		197.390	202.189
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		94	(1.789)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(29.700)	33.376
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	(24.631)
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	9	(165)	(117)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		16	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(149)	(24.748)
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		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		-	-
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		312	5.941
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(29.537)	14.569
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	38.546	23.977
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	9.009	38.546

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2013
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	19.521	17.878
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(3.690)	(3.619)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(6.105)	(5.032)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	2.415	1.413
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	15.831	14.259
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	(12.846)
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	(1.413)
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	15.831	-
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0,5277	0,7505
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	52,77%	75,05
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Şirket'in genel kurulu henüz yapılmamıştır.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 2.415 TL (2013 :1.413 TL) ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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 2013: 15 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 2014 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 131 (31 Aralık 2013: 124)’dir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2015 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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 2014 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 KGG tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

(a) Yıllık raporlama dönemi sonu 31 Aralık 2014 olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

- TMS 32'deki değişiklik, "Finansal Araçlar": 'varlık ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TMS 32 'Finansal Araçlar: Sunum' uygulamasına yardımcı olmak için vardır ve bilançodaki finansal varlıkların ve yükümlülüklerin mahsup edilmesi için gerekli bazı unsurları ortaya koymaktadır.
- TMS 36'daki değişiklik, 'Varlıklarda değer düşüklüğü' geri kazanılabilir tutar açıklamalarına ilişkin, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın, geri kazanılabilir değeri, gerçeğe uygun değerinden satış için gerekli masrafları düşülmesi ile bulunmuşsa; geri kazanılabilir değer ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.
- TMS 39'daki değişiklik 'Finansal Araçlar': Muhasebeleştirilmesi ve ölçümü' - 'türev araçların yenilenmesi ve finansal riskten korunma uygulamasının sürdürülmesi'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, kanun ve yönetmelik gereği, finansal riskten korunma muhasebesi aracı olarak sınıflanan bir türev ürünün, taraflarının değişmesi veya karşı tarafın yenilenmesi durumunda, belli şartlar sağlandığı takdirde, bu türev ürüne riskten korunma muhasebesi yapılmasına devam edilmesine izin vermektedir.
- TFRYK 21 -'Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler', 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 37 geçmiş bir olaydan (yükümlülük doğuran olay) kaynaklanan bir yükümlülüğün, bugüne karşılık olarak yansıtılması gerektiği durumları belirler. TMS 37 "Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar" üzerine yapılan bu yorum, ilgili yasalar çerçevesinde, işletme tarafından, vergiye ilişkin yükümlülüğün, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.
- TFRS 10, 12 ve TMS 27'deki 'Yatırım İşletmelerinin Konsolidasyonu ile ilgili Değişiklikler'; 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik "yatırım işletmesi" tanımına giren şirketleri, bağlı ortaklıklarını konsolide etmekten muaf tutarak, bunun yerine, bu yatırımları gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtma suretiyle muhasebeleştirmelerine olanak sağlamıştır. TFRS 12' de de yatırım işletmelerine ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak 1 Ocak 2015 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler

- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
- TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı methodların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir baz olmadığı açıklanmıştır.
- 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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat', 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, "Finansal araçlar", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuan da kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişikliklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palimiy ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış methodlarına ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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. 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.

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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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)

c. *Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar*

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

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

d. *Satılmaya hazır finansal varlıklar*

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler, 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 2014 ve 2013 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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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)

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

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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)

h. Türev finansal araçlar

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

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

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in devam etmekte olan herhangi bir türev işlemi bulunmamaktadır.

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. Şirket karşılıkları bu yönetmelik kapsamında ayırmaktadır.

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

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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 amortisman tabii 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 kiralama ile 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 2014 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, oluştuğu 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 2014 ve 2013 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
ABD Doları	2,3189	2,1343
EURO	2,8207	2,9365

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 değerini belirlediği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevrimden 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 ettirilmiştir.

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.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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)

2.7.8. 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.

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.

**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

2.7.13. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

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

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

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

İkramiye ödemeleri

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

2.7.14. Nakit Akım Tablosu

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

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

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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)

2.7.15. Sermaye ve Temettüleri

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

2.7.16. 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.

31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarda aşağıdaki sınıflandırma işlemi yapılmıştır.

31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması için 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla gelir tablosunda finansman giderleri altında verilen ücret ve komisyonlar içinde gösterilen banka masrafları ve teminat mektup komisyonları esas faaliyet giderleri altında genel işletme giderlerine sınıflandırılmıştır.

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 2014 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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

5. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Bankalar:						
-Vadeli Mevduat	560	3.817	4.377	360	17.055	17.415
-Vadesiz Mevduat	9	4.623	4.632	25	21.107	21.132
Toplam	569	8.440	9.009	385	38.162	38.547

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur.

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur.

Para Birimi	Vadeler	31 Aralık 2013
TL	2 Ocak 2014	360
ABD Doları	2 Ocak - 31 Ocak 2014	9.754
EURO	2 Ocak - 31 Ocak 2014	7.301
Toplam		17.415

31 Aralık 2014 itibarıyla yabancı para vadeli mevduata ait faiz oranları %0,50 ile %0,90 arasındadır (31 Aralık 2013: Yabancı para %1,20 - %2,75). Şirket'in 31 Aralık 2014 itibarıyla Türk Lirası cinsinden vadeli mevduata ait faiz oranı %7,75'tir (31 Aralık 2013: %6,5).

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Vadeli Mevduat (3 aydan kısa)	4.377	17.415
Vadesiz Mevduat	4.632	21.132
Vadeli Mevduat Reeskontu	-	(1)
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	9.009	38.546

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkların 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	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 2014 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2013	TP	YP (*)	Toplam
Faktoring Alacakları	622.603	474.624	1.097.227
Faktoring Faiz Tahakkukları	838	150	988
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(10.815)	(262)	(11.077)
Takipteki Faktoring Alacakları	23.575	842	24.417
Brüt Faktoring Alacakları	636.201	475.354	1.111.555
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	(20.017)	(841)	(20.858)
Faktoring Alacakları	616.184	474.513	1.090.697

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 18.279 TL tutarında ABD Doları ve 5.385 TL tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Yabancı para faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdadır:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Nominal Tutar	TL Tutar	Nominal Tutar	TL Tutar
Euro	129.090	364.123	90.072	264.497
ABD Doları	59.380	137.696	91.425	195.128
İngiliz Sterlini	1.682	6.047	4.240	14.888
Toplam		507.866		474.513

31 Aralık 2014 ve 2013 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir.

	2014	2013
Dönem başı karşılık 1 Ocak	20.858	5.972
Ayrılan karşılık	6.704	9.306
Tahsilatlar	(1.928)	(761)
Birleşmeden kaynaklanan devir	-	6.341
Birleşmeden kaynaklanan devirden tahsilatlar	(1.990)	-
Dönem sonu karşılık 31 Aralık	23.644	20.858

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, faktoring alacakları karşılıkları ilişikteki gelir tablolarında takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış, dolayısıyla karşılık ayrılmamış faktoring alacağı tutarı ve tutarlarla ilgili vadesi gelmemiş bakiyelerin toplamı 13.247 bin TL'dir (31 Aralık 2013: 18.281 bin TL). Bu alacaklar için alınmış olan herhangi bir teminat bulunmamaktadır. Bu alacakların vadesi geçen bölümünün yaşlandırılması ve vadesi henüz gelmemiş taksitleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
30 güne kadar	766	1.452
30 - 60 gün arası	328	470
61 - 90 gün arası	367	192
Vadesi geçmiş kısım	1.461	2.114
Vadesi gelmemiş kısım	11.786	16.167
Toplam	13.247	18.281

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

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

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alınan teminat senet ve çekleri	981.608	807.112
İpotekler	3.200	4.200
Garanti mektupları	3.000	3.000
Teminat mektupları	-	200
Toplam	987.808	814.512

Şirket'in taktipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
90 - 180 Gün Arası	6.541	4.049
180 - 360 Gün Arası	3.291	3.475
360 Gün Üzeri	20.737	10.635
Birleşmeden kaynaklanan devir	-	6.258
Toplam	30.569	24.417

8. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Banka Mevduatları	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Bahreyn Şubesi	-	3.817	-	17.055
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	560	-	383	63
The Economy Bank N.V.	-	-	-	3.731
Toplam	560	3.817	383	20.849

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerde bulunan vadeli mevduatın detayı aşağıda sunulmuştur:

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

Para Birimi	Vade	31 Aralık 2013
TL	2 Ocak 2014	360
ABD Doları	2 Ocak - 31 Ocak 2014	9.754
EURO	2 Ocak - 31 Ocak 2014	7.301
Toplam		17.415

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2014 itibarıyla ilişkili şirketlerde bulunan yabancı para vadeli mevduata ait faiz oranları %0,50 ile %0,90 arasındadır (31 Aralık 2013: Yabancı para %1,20 - %2,75). Şirket'in 31 Aralık 2014 itibarıyla Türk Lirası cinsinden vadeli mevduata ait faiz oranı %7,75 'tir (31 Aralık 2013: %6,5).

Alınan Krediler	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
BNP Paribas SA.	287.000	487.129	253.000	502.371
The Economy Bank N.V.	22.000	-	22.500	-
Toplam	309.000	487.129	275.500	502.371

Şirket'in, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla The Economy Bank N.V.'den alınan kredilerinin detayları aşağıda verilmiştir.

The Economy Bank N.V.

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

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2013
TL	4 Şubat - 6 Mart 2014	22.500
Toplam		22.500

Şirket'in, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla BNP Paribas SA'dan alınan kredilerinin detayları aşağıda verilmiştir.

BNP Paribas SA.

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2014
TL	2 Ocak - 7 Ağustos 2015	287.000
ABD Doları	9 Ocak - 2 Ekim 2017	141.453
EURO	5 Ocak - 27 Ekim 2017	338.488
İngiliz Sterlini	9 Ocak - 30 Ocak 2015	7.192
Toplam		774.133

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2013
TL	2 Ocak - 18 Haziran 2014	253.000
ABD Doları	3 Ocak - 21 Ekim 2014	207.027
EURO	23 Ocak - 24 Ekim 2014	276.031
İngiliz Sterlini	3 Ocak - 14 Şubat 2014	19.313
Toplam		755.371

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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 2014 tarihi itibarıyla BNP Paribas S.A.'dan alınan TL kredilerinin faiz oranları %10,31 ile %11,09 arasındadır (31 Aralık 2013: %6,92 ile %10,12). BNP Paribas S.A.'dan alınan YP kredilerinin faiz oranları ise %0,29 ile %2,98 arasındadır (31 Aralık 2013: %0,64 ile %1,22).

<u>Muhabir Komisyonlarından Alacaklar</u>	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
BNP Paribas Factor SA	1	1
BNP Paribas Factor SA -IFIC, SA	-	6
Toplam	1	7

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli		
TEB A.Ş.	231	127
TEB Holding A.Ş.	181	113
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	7	1
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	1	1
Toplam	420	242

Faktoring Alacakları	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Çolakoğlu Dış Ticaret A.Ş.	15.489	40.002
Toplam	15.489	40.002

<u>Muhabir Komisyonlarından Borçlar</u>	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
International Factors Italia S.P.A	129	166
BNP Paribas Factor GMBH	128	49
BNP Paribas Factor S.A.	101	153
BNP Paribas Factor S.A. (Spain)	75	64
BNP Paribas Commercial Finance LTD	60	76
BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	21	2
BNP Paribas Factor Asia Limited	7	-
BNP Paribas Factor A/S	5	9
BNP Paribas Factor - IFIC,S.A.	4	1
BNP Paribas Fortis Factor N.V.	4	8
BNP Paribas Factor NV	1	-
Toplam	535	528

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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 2014	31 Aralık 2013
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Bahreyn Şubesi	129	107
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	15	27
The Economy Bank N.V.	1	11
Toplam	145	145

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Finansman giderleri (*):	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
BNP Paribas SA.	14.667	14.936
The Economy Bank N.V.	2.057	1.435
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	58	279
BNP Paribas Fortis SA.	-	759
Toplam	16.782	17.409

* Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Temettü geliri:	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	269	85
Toplam	269	85

Diğer giderler (*):	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.(**)	1.502	1.103
TEB Holding A.Ş.	606	433
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	513	418
BNP Paribas Cardiff Emeklilik A.Ş.	245	163
BNP Paribas Fortis SA.	106	388
The Economy Bank N.V.	44	66
Fortis Commercial Finance Holding N.V.	-	186
Toplam	3.016	2.757

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

(**) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 134 bin TL tutarında sabit kıymet tutarı içermektedir (31 Aralık 2013: 132 bin TL).

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket Üst Yönetimine ödenen ücret, ikramiye ve diğer tüm yan haklar dahil olmak üzere sağlanan tüm faydalar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Üst yönetime sağlanan faydalar	2.457	2.189
Toplam	2.457	2.189

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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 2014	31 Aralık 2013
BNP Paribas Factor S.A.	449	450
BNP Paribas Commercial Finance LTD	392	359
BNP Paribas Factor GMBH	231	130
International Factors Italia S.P.A	182	201
BNP Paribas Factor S.A. (Spain)	89	58
BNP Paribas Factor A/S	43	59
BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	39	11
BNP Paribas Factor Asia Limited	39	-
BNP Paribas Fortis Factor N.V.	23	24
BNP Paribas Factor N.V	7	-
BNP Paribas Factor - IFIC,S.A.	4	2
Toplam	1.498	1.294

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

<u>Faktoring gelirleri:</u>	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Çolakoğlu Dış Tic. A.Ş.*	1.025	636
Toplam	1.025	636

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	573	412	985
Alımlar	117	-	117
Çıkışlar	(504)	(100)	(604)
Birleşmeden kaynaklanan devir	867	100	967
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	1.053	412	1.465
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(306)	(131)	(437)
Dönem gideri	(117)	(82)	(199)
Çıkışlar	497	64	561
Birleşmeden kaynaklanan devir	(828)	(64)	(892)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(754)	(213)	(967)
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	299	199	498

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	1.053	412	1.465
Alımlar	66	99	165
Çıkışlar	(16)	-	(16)
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	1.103	511	1.614
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(754)	(213)	(967)
Dönem gideri	(104)	(83)	(187)
Çıkışlar	4	-	4
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(854)	(296)	(1.150)
31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri	249	215	464

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	2.399	2.399
Alımlar	161	161
Satışlar	(10)	(10)
Birleşmeden kaynaklanan devir	594	594
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	3.144	3.144
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(1.320)	(1.320)
Dönem gideri	(385)	(385)
Çıkışlar	10	10
Birleşmeden kaynaklanan devir	(581)	(581)
31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi	(2.276)	(2.276)
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	868	868

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	3.144	3.144
Alımlar	311	311
Satışlar	-	-
Birleşmeden kaynaklanan devir	-	-
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	3.455	3.455
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(2.276)	(2.276)
Dönem gideri	(392)	(392)
Çıkışlar	-	-
Birleşmeden kaynaklanan devir	-	-
31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi	(2.668)	(2.668)
31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri	787	787

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 (2013: %20).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

11. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	2014	2013	2014	2013
Kazanılmamış gelirler	19.310	11.077	3.862	2.216
Şüpheli alacak karşılığı	15.041	10.655	3.008	2.131
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	1.400	1.193	280	239
Personel ikramiye karşılığı	1.200	2.000	240	400
Diğer	157	11	31	2
Ertelenmiş vergi varlıkları	37.108	24.936	7.421	4.988
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(632)	(801)	(126)	(160)
Diğer	(224)	-	(45)	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(856)	(801)	(171)	(160)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			7.250	4.828
Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri:			2014	2013
1 Ocak, açılış bakiyesi			4.828	3.190
Ertelenmiş vergi geliri (net) (Not 33)			2.415	1.413
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen			7	(8)
Birleşmeden kaynaklanan devir			-	233
31 Aralık, kapanış bakiyesi			7.250	4.828

12. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Gelecek aylara ait giderler	865	-	310	-
Diğer çeşitli alacaklar (*)	1.346	77	2.282	7
	2.211	77	2.592	7

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 56 Bin TL tutarında ABD doları ve 8 Bin TL tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları BSMV'si bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır (2013: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal Borçlar:		
Kısa vadeli finansal borçlar	1.221.967	1.058.667
Orta ve Uzun vadeli finansal borçlar	34.402	-
Toplam Finansal Borçlar	1.256.369	1.058.667

Finansal borçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	751.055	751.055	556.040	556.040
ABD Doları	61.178	141.865	97.070	207.176
EURO	126.300	356.255	94.029	276.117
İngiliz Sterlini	2.001	7.194	5.506	19.334
Toplam		1.256.369		1.058.667

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 1.701 TL tutarında EUR döviz endeksli kredi bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

Şirket'in, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla aldığı TL kredilerinin faiz oranı %9,68 ile %11,86 arasındadır (31 Aralık 2013: %6,92- %10,76). Alınan YP kredilerinin faiz oranı ise %0,29 ile %2,98 arasındadır (31 Aralık 2013: %0,64 - %1,22). Şirket'in kullanmış olduğu kredilere ilişkin olarak teminat verilmemiştir.

Ayrıca, Şirket'in verilen teminat mektuplarından oluşan toplam 4.516 Bin TL tutarında gayrinakdi kredisi bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 4.006 Bin TL).

14. DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Faktoring Komisyonları	-	1.434	-	1.598
Diğer Borçlar	1.391	3.044	753	2.361
Toplam	1.391	4.478	753	3.959

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

16. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

17. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar Vergisi Karşılığı	2.281	1.249
Ödenecek SGK Primleri	241	186
Ödenecek Diğer Vergiler	905	580
Toplam	3.427	2.015

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	6.105	5.032
Peşin Ödenen Vergiler	(3.824)	(3.783)
Kurumlar Vergisi Karşılığı (net)	2.281	1.249

18. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Diğer Karşılıklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Factoring Alacakları Genel Karşılığı (*)	1.313	1.922
Vergi Davası Karşılığı (**)	735	735
Diğer Gider Karşılıkları	66	73
Toplam	2.114	2.730

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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 2014	31 Aralık 2013
İkramiye Karşılığı	1.200	2.000
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.060	813
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	340	380
Toplam	2.600	3.193

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 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 3.438,22 TL (2013: 3.254,44 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 2014 ve 31 Aralık 2013 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 %8,60 (31 Aralık 2013: %9,92) enflasyon oranı %5 (31 Aralık 2013: %6,45) olarak kullanılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541,37 TL (1 Ocak 2014: 3.438,22 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2014 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2013 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2014	2013
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	813	710
Dönem içinde ödenen	(34)	(62)
Hizmet maliyeti	160	92
Faiz maliyeti	85	50
Aktüeryal kazanç/kayıp	36	(41)
Birleşmeden doğan devir	-	64
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	1.060	813

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	99,99	30.000	99,99	19.000
TEB Holding A.Ş.	<1	-	<1	-
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<1	-	<1	-
BNPP Yatırımlar Holding A.Ş.	<1	-	<1	-
Galata Yatırım Holding A.Ş.	<1	-	<1	-
Toplam	100,00	30.000	100,00	19.000

Şirket'in ödenmiş sermayesi 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 30.000 TL (2013: 19.000 TL) (tarihsel değer) olup 30.000.000 adet her biri nominal 1 Türk Lirası değerinde olan hissedenden oluşmaktadır.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

30 Ocak 2014 tarihli yönetim kurulu kararına istinaden, Şirket sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere 11.000 bin TL tutarında artırılarak 19.000 bin TL'den 30.000 bin TL'ye yükseltilmesine karar vermiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığından gerekli onaylar alındıktan sonra 27 Mart 2014 tarihli olağan genel kurul kararıyla sermaye artırımını onaylanmış ve 4 Nisan 2014 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir.

21. KAR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Yasal Yedek Akçeler	9.177	10.797
Olağanüstü Yedek Akçe	5.847	15.227
Diğer Yedekler	4.613	3.200
Toplam	19.637	29.224

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

1 Temmuz 2013 tarihinde tamamlanan TEB Faktoring A.Ş. ile Fortis Faktoring A.Ş. birleşmesi sebebiyle, Fortis Faktoring A.Ş.'den kalan 4.455 TL geçmiş yıl zararları bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 17.301).

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 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 2014	Orjinal Para Birimleri			
	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı
Varlıklar				
Bankalar	2.171	416	620	8.440
Factoring Alacakları (*)	59.380	129.090	1.682	507.866
Diğer Aktifler (**)	24	8	-	77
Toplam	61.575	129.514	2.302	516.383
Yükümlülükler				
Alınan Krediler (***)	61.178	126.300	2.001	505.314
Factoring Borçları (****)	84	1.798	159	5.836
Diğer Yabancı Kaynaklar	254	1.239	110	4.478
Toplam	61.516	129.337	2.270	515.628
Bilanço Pozisyonu	59	177	32	755
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	59	177	32	755

31 Aralık 2013	Orjinal Para Birimleri			
	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı
Varlıklar				
Bankalar	6.258	6.724	1.440	38.162
Factoring Alacakları (*)	91.425	90.072	4.240	474.513
Diğer Aktifler	-	2	-	7
Toplam	97.683	96.798	5.680	512.682
Yükümlülükler				
Alınan Krediler (**)	97.070	94.029	5.506	502.627
Factoring Borçları (***)	385	1.649	96	6.001
Diğer Yabancı Kaynaklar	186	1.130	70	3.959
Toplam	97.641	96.808	5.672	512.587
Bilanço Pozisyonu	42	(10)	8	95
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	42	(10)	8	95

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 36.028 Bin TL (2013: 18.279 Bin TL) tutarında ABD Doları ve 23.548 Bin TL (2013: 5.385 Bin TL) tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) Bilanço tarihi itibarıyla 56 Bin TL (2013: Bulunmamaktadır) tutarında ABD doları ve 8 Bin TL tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları BSMV'si bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) Bilanço tarihi itibarıyla 1.701 Bin TL (2013: Bulunmamaktadır) tutarında EUR dövizine endeksli alınan krediler bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(****) Bilanço tarihi itibarıyla 5 Bin TL (2013: 165 Bin TL) tutarında ABD Doları ve 501 Bin TL (2013: 766 Bin TL) tutarında EURO dövizine endeksli faktoring borçları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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 2014 tarihi itibarıyla Şirket tarafından adli makamlara verilmiş 4.516 Bin TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 4.006 Bin TL).

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket, faktoring alacaklarına karşılık olarak 987.808 Bin TL tutarında teminat bulundurmaktadır (31 Aralık 2013: 814.512 Bin TL).

25. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye’de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2013: Yapmamıştır).

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

27. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Factoring Faiz Gelirleri	76.077	68.852
Factoring Komisyon Gelirleri	13.511	13.128
Toplam	89.588	81.980

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 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 2014	31 Aralık 2013
Personel ücretleri	11.451	11.069
Denetim ve danışmanlık giderleri	1.509	1.166
Ödenen sosyal güvenlik primleri	1.380	1.114
Seyahat ve temsil ağırlama giderleri	1.279	1.019
Ofis kira gideri	1.011	879
Dava takip giderleri	1.004	482
Diğer sosyal ödemeler	880	649
Amortisman ve itfa gideri	579	584
Halkla ilişkiler ve reklam giderleri	563	604
Bilgi işlem giderleri	550	316
Diğer ofis giderleri	466	402
Vergi resim harç ve fonlar	427	361
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	210	141
İletişim gideri	198	200
Kırtasiye giderleri	133	110
Sigorta giderleri	29	27
Diğer giderler	1.202	1.443
Toplam	22.871	20.566

29. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kambiyo İşlemleri Karı	23.874	33.818
Temettü Gelirleri	269	85
Mevduat Faiz Gelirleri	164	146
Diğer	4.096	2.766
Toplam	28.403	36.815

30. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kredi Faiz Gideri	43.870	34.190
Verilen Ücret ve Komisyonlar	3.845	4.238
Toplam	47.715	38.428

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 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 2014	31 Aralık 2013
Özel Karşılık Gideri	(4.778)	(8.493)
Genel Karşılık (Gideri)/Geliri (*)	610	(242)
Toplam	(4.168)	(8.735)

(*) 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 2014	31 Aralık 2013
Kambiyo İşlemleri Zararı	23.716	33.452
Toplam	23.716	33.452

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. 2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2013: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2013: %20).

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33. VERGİLER (Devamı)

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem kurumlar vergisi	6.105	5.032
Peşin ödenen vergi	(3.824)	(3.783)

Dönem kurumlar vergisi karşılığı	2.281	1.249
---	--------------	--------------

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem vergi gideri		
Cari dönem kurumlar vergisi	(6.105)	(5.032)
Ertelenmiş vergi geliri (Not 11)	2.415	1.413
Toplam	(3.690)	(3.619)

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Verginin mutabakatı		
Vergi öncesi kar / (zarar)	19.521	17.878
Vergi oranı %20 (2013: %20) ile hesaplanan vergi	(3.904)	(3.576)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(21)	(45)
- vergiden muaf gelir etkisi	54	17
- diğer	181	(15)
Toplam	(3.690)	(3.619)

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 2013: 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. Söz konusu birleşmeye ilişkin oluşmuş olan 263 TL tutarındaki negatif fark, ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmıştır).

**31 ARALIK 2014 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.

2014 yılında özkaynakların toplam borçlara oranı %6,02 (31 Aralık 2013: %5,66) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla özkaynakların net borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Toplam Borçlar	1.278.211	1.079.329
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(9.009)	(38.547)
Net Borç	1.269.202	1.040.782
Toplam Özkaynak	76.940	61.138
Özkaynak/Net Borç oranı	6,06%	%5,87

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 2014 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı 3%'ün üzerindedir. (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı 3%'ün üzerindedir).

Finansal araçlar kategorileri

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlıklar				
Bankalar	9.009	38.547	9.009	38.547
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.430	2.430	2.430	2.430
Faktoring alacakları	1.332.923	1.090.697	1.332.923	1.090.697
Finansal yükümlülükler				
Alınan krediler	1.256.369	1.058.667	1.256.369	1.058.667
Faktoring borçları	7.832	8.012	7.832	8.012
Diğer Borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	5.869	4.712	5.869	4.712

**31 ARALIK 2014 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 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

	31 Aralık 2014			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	14	(14)	14	(14)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	14	(14)	14	(14)
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	50	(50)	50	(50)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	50	(50)	50	(50)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	12	(12)	12	(12)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	12	(12)	12	(12)
TOPLAM (3 + 6 +9)	76	(76)	76	(76)
	31 Aralık 2013			
	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	9	(9)	9	(9)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	9	(9)	9	(9)
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(3)	3	(3)	3
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(3)	3	(3)	3
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)	9	(9)	9	(9)

**31 ARALIK 2014 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 (2013: Bulunmamaktadır), faiz oranlarında %5'lik bir düşüş/yükseliş olması durumunda Şirket'in varlık ve yükümlülük dengesine bağlı olarak oluşan net karı değişmeyecektir (2013: Değişmeyecektir).

Sabit Faizli Finansal Araçlar

31 Aralık 2014

31 Aralık 2013

Finansal Varlıklar:

Bankalar (Vadeli Mevduat)
Factoring Alacakları

4.377
1.325.998

17.415
1.087.138

Finansal Yükümlülükler:

Alınan Krediler

1.256.369

1.058.667

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 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2014	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	15.489	1.317.434	9.009	-	2.430
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	987.808	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.312.751	9.009	-	2.430
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	980.883	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	13.247	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	30.569	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(23.644)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.925	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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 2014 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 2013	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 (*)	40.002	1.050.695	38.547	-	2.430
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	814.512	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.068.857	38.547	-	2.430
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	810.953	-	-	-
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	-	18.281	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	24.417	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(20.858)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.559	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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 2014 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 2014

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
		uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	1.256.369	1.266.765	1.047.589	182.531	36.645	-
Faktoring Borçları	7.832	7.832	7.832	-	-	-
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	5.869	5.869	5.869	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	1.270.070	1.280.466	1.061.290	182.531	36.645	-

31 Aralık 2013

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan
		uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı	kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	1.058.667	1.065.259	934.194	131.065	-	-
Faktoring Borçları	8.012	8.012	8.012	-	-	-
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	4.712	4.712	4.712	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	1.071.391	1.077.983	946.918	131.065	-	-

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 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 2014	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>						
Bankalar	-	9.009	-	-	-	9.009
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	1.332.923	-	-	1.332.923
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	2.430	-	2.430
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Factoring Borçları	-	-	-	-	7.832	7.832
Alınan Krediler	-	-	-	-	1.256.369	1.256.369
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	5.869	5.869

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (*) (Devamı)

31 Aralık 2013	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	-	38.547	-	-	-	38.547
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	1.090.697	-	-	1.090.697
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	2.430	-	2.430
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Factoring Borçları	-	-	-	-	8.012	8.012
Alınan Krediler	-	-	-	-	1.058.667	1.058.667
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	4.712	4.712

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

**31 ARALIK 2014 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 2014 ve 31 Aralık 2013 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).

.....