

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İstanbul Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

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

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

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

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**




Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Şubat 2016

İÇİNDEKİLER

| | Sayfa |
|---|-------|
| Bilanço..... | 1-2 |
| Nazım Hesaplar Tablosu..... | 3 |
| Kar veya Zarar Tablosu..... | 4 |
| Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu..... | 5 |
| Özkaynaklar Değişim Tablosu | 6-7 |
| Nakit Akış Tablosu..... | 8 |
| Kar Dağıtım Tablosu..... | 9 |
| Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar..... | 10-42 |
| | |
| Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu..... | 10 |
| Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar..... | 10-15 |
| Not 3 Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları..... | 15-24 |
| Not 4 Bankalar..... | 24-25 |
| Not 5 Faktoring Alacakları..... | 25 |
| Not 6 İlişkili Taraf Açıklamaları..... | 25 |
| Not 7 Maddi Duran Varlıklar..... | 25 |
| Not 8 Maddi Olmayan Duran Varlıklar..... | 26 |
| Not 9 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri..... | 26 |
| Not 10 Diğer Aktifler..... | 27 |
| Not 11 Alınan Krediler..... | 28 |
| Not 12 Diğer Borçlar..... | 28 |
| Not 13 Faktoring İşlemlerinden Borçlar..... | 28 |
| Not 14 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler..... | 29 |
| Not 15 Ödenecek Kurumlar Vergisi Karşılığı..... | 29 |
| Not 16 Çalışanlara Sağlanan Faydalar..... | 29-30 |
| Not 17 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri..... | 30 |
| Not 18 Kar Yedekleri..... | 31 |
| Not 19 Yabancı Para Pozisyonu..... | 31 |
| Not 20 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler..... | 31 |
| Not 21 Bölümlere Göre Raporlama | 31 |
| Not 22 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar..... | 31 |
| Not 23 Esas Faaliyet Gelirleri..... | 31 |
| Not 24 Esas Faaliyet Giderleri..... | 32 |
| Not 25 Diğer Faaliyet Gelirleri..... | 32 |
| Not 26 Finansman Giderleri..... | 32 |
| Not 27 Takipteki Alacaklara İlişkin Karşılıklar..... | 33 |
| Not 28 Diğer Faaliyet Giderleri..... | 33 |
| Not 29 Vergiler..... | 33-34 |
| Not 30 Hisse Başına Kazanç..... | 35 |
| Not 31 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar..... | 35 |
| Not 32 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler..... | 35-42 |

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

| AKTİF KALEMLER | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2015 | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2014 | | |
|--|--------|--|----------|---------------|--|----------|---------------|
| | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI | Not:4 | - | - | - | 14 | - | 14 |
| II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z/A YANSITILAN FV (Net) | | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV | | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar | | - | - | - | - | - | - |
| III. BANKALAR | Not:4 | 888 | - | 888 | 202 | - | 202 |
| IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR | | - | - | - | - | - | - |
| V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | | - | - | - | - | - | - |
| VI. FAKTORİNG ALACAKLARI | Not:5 | 57.299 | - | 57.299 | 38.882 | - | 38.882 |
| 6.1 İskontolu Faktoring Alacakları | | 56.603 | - | 56.603 | 38.882 | - | 38.882 |
| 6.1.1 Yurt İçi | | 60.109 | - | 60.109 | 40.773 | - | 40.773 |
| 6.1.2 Yurt Dışı | | - | - | - | - | - | - |
| 6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-) | | (3.506) | - | (3.506) | (1.891) | - | (1.891) |
| 6.2 Diğer Faktoring Alacakları | | 696 | - | 696 | - | - | - |
| 6.2.1 Yurt İçi | | 696 | - | 696 | - | - | - |
| 6.2.2 Yurt Dışı | | - | - | - | - | - | - |
| VII. FİNANSMAN KREDİLERİ | | - | - | - | - | - | - |
| 7.1 Tüketici Kredileri | | - | - | - | - | - | - |
| 7.2 Kredi Kartları | | - | - | - | - | - | - |
| 7.3 Taksitli Ticari Krediler | | - | - | - | - | - | - |
| VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ | | - | - | - | - | - | - |
| 8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar | | - | - | - | - | - | - |
| 8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları | | - | - | - | - | - | - |
| 8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları | | - | - | - | - | - | - |
| 8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-) | | - | - | - | - | - | - |
| 8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar | | - | - | - | - | - | - |
| 8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar | | - | - | - | - | - | - |
| IX. DİĞER ALACAKLAR | | - | - | - | - | - | - |
| X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR | Not:5 | 303 | - | 303 | - | - | - |
| 10.1 Takipteki Faktoring Alacakları | | 996 | - | 996 | - | - | - |
| 10.2 Takipteki Finansman Kredileri | | - | - | - | - | - | - |
| 10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar | | - | - | - | - | - | - |
| 10.4 Özel Karşılıklar (-) | | (693) | - | (693) | - | - | - |
| 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) | Not:7 | 980 | - | 980 | 378 | - | 378 |
| XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) | Not:8 | 43 | - | 43 | 64 | - | 64 |
| 17.1 Şerefiye | | - | - | - | - | - | - |
| 17.2 Diğer | | 43 | - | 43 | 64 | - | 64 |
| XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER | | - | - | - | 48 | - | 48 |
| IX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI | | - | - | - | - | - | - |
| XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI | Not:9 | 696 | - | 696 | 375 | - | 375 |
| XXI. DİĞER AKTİFLER | Not:10 | 98 | - | 98 | 46 | - | 46 |
| ARA TOPLAM | | 60.307 | - | 60.307 | 40.009 | - | 40.009 |
| XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) | | - | - | - | - | - | - |
| 22.1 Satış Amaçlı | | - | - | - | - | - | - |
| 22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin | | - | - | - | - | - | - |
| AKTİF TOPLAMI | | 60.307 | - | 60.307 | 40.009 | - | 40.009 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

| PASİF KALEMLER | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2015 | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2014 | | |
|---|--------|--|----------|---------------|--|----------|---------------|
| | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER | | - | - | - | - | - | - |
| II. ALINAN KREDİLER | Not:11 | 27.533 | - | 27.533 | 11.645 | - | 11.645 |
| III. FAKTORİNG BORÇLARI | Not:13 | 18 | - | 18 | 11 | - | 11 |
| IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR | | - | - | - | - | - | - |
| 4.1 Finansal Kiralama Borçları | | - | - | - | - | - | - |
| 4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları | | - | - | - | - | - | - |
| 4.3 Diğer | | - | - | - | - | - | - |
| 4.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-) | | - | - | - | - | - | - |
| V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) | | - | - | - | - | - | - |
| 5.1 Bonolar | | - | - | - | - | - | - |
| 5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler | | - | - | - | - | - | - |
| 5.3 Tahviller | | - | - | - | - | - | - |
| VI. DİĞER BORÇLAR | Not:12 | 16 | - | 16 | 2 | - | 2 |
| 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 | Not:14 | 199 | - | 199 | 83 | - | 83 |
| X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI | Not:16 | 15 | - | 15 | - | - | - |
| 10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı | | - | - | - | - | - | - |
| 10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı | | 15 | - | 15 | - | - | - |
| 10.3 Diğer Karşılıklar | | - | - | - | - | - | - |
| XI. ERTELENMİŞ GELİRLER | | - | - | - | - | - | - |
| XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU | Not:15 | 470 | - | 470 | 255 | - | 255 |
| XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU | | - | - | - | - | - | - |
| XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER | | - | - | - | - | - | - |
| ARA TOPLAM | | 28.251 | - | 28.251 | 11.996 | - | 11.996 |
| XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) | | - | - | - | - | - | - |
| 15.1 Satış Amaçlı | | - | - | - | - | - | - |
| 15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin | | - | - | - | - | - | - |
| XVI. ÖZKAYNAKLAR | | 32.056 | - | 32.056 | 28.013 | - | 28.013 |
| 16.1 Ödenmiş Sermaye | Not:17 | 25.000 | - | 25.000 | 25.000 | - | 25.000 |
| 16.2 Sermaye Yedekleri | Not:17 | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.2 Hisse Senedi İptal Karları | | - | - | - | - | - | - |
| 16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri | | - | - | - | - | - | - |
| 16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | - | - | - | - | - | - |
| 16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | - | - | - | - | - | - |
| 16.5 Kâr Yedekleri | Not:18 | 2.638 | - | 2.638 | - | - | - |
| 16.5.1 Yasal Yedekler | | 151 | - | 151 | - | - | - |
| 16.5.2 Statü Yedekleri | | - | - | - | - | - | - |
| 16.5.3 Olağanüstü Yedekler | | 2.487 | - | 2.487 | - | - | - |
| 16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri | | - | - | - | - | - | - |
| 16.6 Kâr veya Zarar | | 4.418 | - | 4.418 | 3.013 | - | 3.013 |
| 16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zaranı | | 375 | - | 375 | - | - | - |
| 16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zaranı | | 4.043 | - | 4.043 | 3.013 | - | 3.013 |
| PASİF TOPLAMI | | 60.307 | - | 60.307 | 40.009 | - | 40.009 |

İlişkideki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

| NAZIM HESAP KALEMLERİ | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2015 | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2014 | | |
|---|--------|--|------------|------------------|--|------------|----------------|
| | | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| I. RISKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ | | - | - | - | - | - | - |
| II. RISKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ | | 7.158 | - | 7.158 | 4.318 | - | 4.318 |
| III. ALINAN TEMİNATLAR | Not:20 | 1.232.955 | - | 1.232.955 | 324.881 | - | 324.881 |
| IV. VERİLEN TEMİNATLAR | Not:20 | - | - | - | - | - | - |
| 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 | | 61.720 | 157 | 61.877 | 39.995 | 201 | 40.196 |
| NAZIM HESAPLAR TOPLAMI | | 1.301.833 | 157 | 1.301.990 | 369.194 | 201 | 369.395 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ | | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01. – 31.12.2015 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 27.01. – 31.12.2014 |
|--------------------------|--|--------|---|---|
| I. | ESAS FAALİYET GELİRLERİ | | 12.195 | 5.217 |
| | FAKTORİNG GELİRLERİ | Not:23 | 12.195 | 5.217 |
| 1.1 | Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler | | 12.149 | 5.206 |
| 1.1.1 | İskontolu | | 12.149 | 5.206 |
| 1.1.2 | Diğer | | - | - |
| 1.2 | Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar | | 46 | 11 |
| 1.2.1 | İskontolu | | 46 | 11 |
| 1.2.2 | Diğer | | - | - |
| | 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 (-) | Not:26 | (2.413) | (512) |
| 2.1 | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler | | (2.332) | (508) |
| 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 | | (56) | - |
| 2.6 | Verilen Ücret ve Komisyonlar | | (25) | (4) |
| III. | BRÜT K/Z (I+II) | | 9.782 | 4.705 |
| IV. | ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-) | Not:24 | (4.009) | (1.823) |
| 4.1 | Personel Giderleri | | (2.060) | (776) |
| 4.2 | Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri | | (12) | - |
| 4.3 | Araştırma Geliştirme Giderleri | | - | - |
| 4.4 | Genel İşletme Giderleri | | (1.849) | (1.033) |
| 4.5 | Diğer | | (88) | (14) |
| V. | BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV) | | 5.773 | 2.882 |
| VI. | DiĞER FAALİYET GELİRLERİ | Not:25 | 55 | 890 |
| 6.1 | Bankalardan Alınan Faizler | | 41 | 881 |
| 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 Karı/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV | | - | - |
| 6.3.3 | Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan | | - | - |
| 6.3.4 | Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan | | - | - |
| 6.4 | Temettü Gelirleri | | - | - |
| 6.5 | Sermaye Piyasası İşlemleri Karı | | - | - |
| 6.5.1 | Türev Finansal İşlemlerden | | - | - |
| 6.5.2 | Diğer | | - | - |
| 6.6 | Kambiyoy İşlemleri Karı | | 14 | 1 |
| 6.7 | Diğer | | - | 8 |
| VII. | TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-) | Not:27 | (693) | - |
| VIII. | DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) | Not:28 | - | (2) |
| 8.1 | Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri | | - | - |
| 8.1.1 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşüş 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 | Kambiyoy İşlemleri Zararı | | - | (2) |
| 8.5 | Diğer | | - | - |
| IX. | NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII) | | 5.135 | 3.770 |
| X. | BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI | | - | - |
| XI. | NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI | | - | - |
| XII. | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI) | | 5.135 | 3.770 |
| XIII. | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) | Not:29 | (1.092) | (757) |
| 13.1 | Cari Vergi Karşılığı | | (1.413) | (1.132) |
| 13.2 | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+) | | - | - |
| 13.3 | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-) | | 321 | 375 |
| XIV. | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII) | | 4.043 | 3.013 |
| XV. | DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER | | - | - |
| 15.1 | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri | | - | - |
| 15.2 | Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları | | - | - |
| 15.3 | Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri | | - | - |
| XVI. | DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-) | | - | - |
| 16.1 | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri | | - | - |
| 16.2 | Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları | | - | - |
| 16.3 | Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri | | - | - |
| XVII. | DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI) | | - | - |
| XVIII. | DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) | | - | - |
| 18.1 | Cari Vergi Karşılığı | | - | - |
| 18.2 | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+) | | - | - |
| 18.3 | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-) | | - | - |
| XIX. | DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII) | | - | - |
| XX. | NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX) | | 4.043 | 3.013 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01. – 31.12.2015 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 27.01. – 31.12.2014 |
|--|--|--|
| I. DÖNEM KARI/ZARARI | 4.043 | 3.013 |
| II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER | - | - |
| 2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | - | - |
| 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 | - | - |
| 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 | - | - |
| 2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri | - | - |
| 2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | - | - |
| 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 Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları | - | - |
| 2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | - | - |
| 2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri | - | - |
| 2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | - | - |
| III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II) | 4.043 | 3.013 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

| Bağımsız Denetimden Geçmiş | Dipnot | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Yedekleri | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İhtifal Karları | Diğer Sermaye Yedekleri | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | Kar Yedekleri | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri | Olağüstü Yedekler | Diğer Kar Yedekleri | Dönem Kâr / Zararı | Geçmiş Dönem Kâr / Zararı | Toplam Özkaynak | | |
|----------------------------|---|-----------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------|---|---|---|---|---|---|---------------|----------------|-----------------|-------------------|---------------------|--------------------|---------------------------|-----------------|--------|--------|
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | Yeni | Yeni |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I. | Dönem Başı Bakiyesi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| II. | TMS & Uyarınca Yapılan Düzeltmeler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2.1 | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2.2 | Mutababe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| III. | Yeni Bakiye (I+II) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| IV. | Toplam Kapsamlı Gelir | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| V. | Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı | 25.000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 25.000 | |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| XI. | Dönem Net Kâr veya Zararı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3.013 | |
| XII. | Kâr Dağıtımı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 12.1 | Dağıtılan Temettü | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 12.2 | Yedeklere Aktarılan Tutarlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 12.3 | Diğer | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| | Dönem Sonu Bakiyesi | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | (III+IV+.....XI+XII) | | 25.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 3.013 | 28.013 |

- 1 Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
- 2 Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçülen kazançları/kayıpları,
- 3 Diğer (Özkaynak yönümlüyle doğerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden ölçülen para gerçinim farkları,
- 4 Yabancı para gerçinim farkları,
- 5 Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- 6 Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yönümlüyle doğerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Bağımsız Denetimden Geçmiş | Dipnot | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Yedekleri | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi iptal Karları | Diğer Sermaye Yedekleri | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | | | | | Diğer Kar Yedekleri | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri | Olağüstü Yedekler | Diğer Kar Yedekleri | Dönem Kâr / Zaman | Geçmiş Dönem Kâr / Zaman | Toplam Özkaynak | | | | | | | | | |
|---|--------|-----------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|---|---|---|---|---|---|---------------------|----------------|-----------------|-------------------|---------------------|-------------------|--------------------------|-----------------|--------|---|---|---|---|---|-------|-----|--------|
| | | | | | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Carli Dönem 01.01-31.12.2015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I. Dönem Başı Bakiyesi | | 25.000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 28.013 | | | | | | | | |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | |
| 2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | |
| III. Yeni Bakiye (I+II) | | 25.000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 28.013 | | | | | | | | |
| IV. Toplam Kapsamlı Gelir | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | |
| V. Nakden Gerçekleşen 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 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | |
| XI. Dönem Net Kâr veya Zararı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | |
| XII. Kâr Dağıtımı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | |
| 12.1 Dağıtılan Temettü | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | |
| 12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | |
| 12.3 Diğer | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | |
| Dönem Sonu Bakiyesi | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (III+IV+.....+XI+XII) | | 25.000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | 151 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.043 | 375 | 32.056 |

I Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
2 Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3 Diğer (Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden
4 Yabancı para çevrim farkları,
5 Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırılacak kazançları/kayıpları,
6 Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | | Notlar | BİN TÜRK LİRASI | BİN TÜRK LİRASI |
|-------------|---|--------|---|--|
| | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 27 Ocak - 31 Aralık 2014 |
| A. | ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| 1.1 | Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı | | 5.919 | 5.087 |
| 1.1.1 | Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri | | 13.805 | 7.978 |
| 1.1.2 | Ödenen Faizler/Kiralama Gelirleri | | (2.413) | (295) |
| 1.1.3 | Kiralama Giderleri | | - | - |
| 1.1.4 | Alınan Temettüleri | | - | - |
| 1.1.5 | Alınan Ücret ve Komisyonlar | Not:23 | 46 | 11 |
| 1.1.6 | Elde Edilen Diğer Kazançlar | | - | - |
| 1.1.7 | Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacıklardan Tahsilatlar | | - | - |
| 1.1.8 | Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler | | (2.057) | (776) |
| 1.1.9 | Ödenen Vergiler | | (1.078) | (877) |
| 1.1.10 | Diğer | | (2.384) | (954) |
| 1.2 | Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim | | (20.322) | (40.771) |
| 1.2.1 | Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış | | (20.032) | (40.773) |
| 1.2.1 | Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış | | - | - |
| 1.2.1 | Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış | | - | - |
| 1.2.2 | Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış | | (307) | (92) |
| 1.2.3 | Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış) | | 7 | 11 |
| 1.2.3 | Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış) | | - | - |
| 1.2.4 | Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış) | | - | - |
| 1.2.5 | Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış) | | - | - |
| 1.2.6 | Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış) | | 10 | 83 |
| I. | Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı | | (14.403) | (35.684) |
| B. | YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| 2.1 | İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları | | - | - |
| 2.2 | Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları | | - | - |
| 2.3 | Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller | Not:7 | (801) | (444) |
| 2.4 | Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller | | - | - |
| 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 | Not:8 | (12) | (88) |
| II. | Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı | | (813) | (532) |
| C. | FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| 3.1 | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit | | 173.963 | 11.432 |
| 3.2 | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıktısı | | (158.075) | - |
| 3.3 | İhraç Edilen Sermaye Araçları | Not:17 | - | 25.000 |
| 3.4 | Temettü Ödemeleri | | - | - |
| 3.5 | Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler | | - | - |
| 3.6 | Diğer | | - | - |
| III. | Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit | | 15.888 | 36.432 |
| IV. | Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi | | - | - |
| V. | Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış | | 672 | 216 |
| VI. | Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar | Not:4 | 216 | - |
| VII. | Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar | Not:4 | 888 | 216 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

| | | BİN TÜRK LİRASI | BİN TÜRK LİRASI |
|-------------|---|---|--|
| | | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2015 (*) | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 27 Ocak-31 Aralık 2014 |
| I. | DÖNEM KARININ DAĞITIMI | | |
| 1.1 | DÖNEM KARI | 5.135 | 3.770 |
| 1.2 | ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-) | (1.092) | (757) |
| 1.2.1 | Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi) | (1.413) | (1.132) |
| 1.2.2 | Gelir Vergisi Kesintisi | - | - |
| 1.2.3 | Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler | 321 | 375 |
| A. | NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2) | 4.043 | 3.013 |
| 1.3 | GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-) | - | - |
| 1.4 | BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-) | - | 151 |
| 1.5 | KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) | - | - |
| B | DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)] (*) | - | 2.862 |
| 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 | - | 2.487 |
| 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 | - | - |
| 3.2 | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | - | - |
| 3.3 | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | - |
| 3.4 | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | - | - |
| IV. | HİSSE BAŞINA TEMETTÜ | | |
| 4.1 | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | - |
| 4.2 | HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | - | - |
| 4.3 | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE | - | - |
| 4.4 | İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%) | - | - |

(*) 2015 yılı kâr dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir. Genel Kurul toplantısı rapor tarihi itibarıyla henüz yapılmamıştır.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İstanbul Faktoring A.Ş. ("Şirket") 27 Ocak 2014 tarihinde tescil olmuş olup, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 17 Nisan 2014 tarih ve 5816 sayılı kararı ile 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun 7 nci maddesi ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 5 inci maddesi çerçevesinde faaliyet izni verilmiş ve Şirket fiilen faaliyetine 30 Nisan 2014 tarihinde başlamıştır.

Şirket'in kurucu ana ortağı Kemal Genç'in, finans sektörü dışında tekstil ve konfeksiyon sektörü ile inşaat ve gayrimenkul ticaretiyle iştigal eden şirketleri bulunmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı;

| <u>Adı</u> | % | 31 Aralık 2015 | % | 31 Aralık 2014 |
|----------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
| Kemal GENÇ | 99,13 | 24.782,5 | 99,13 | 24.782,5 |
| Semih ALBAYRAK | 0,84 | 210 | 0,84 | 210 |
| Sevgi GENÇ | 0,01 | 2,5 | 0,01 | 2,5 |
| Kaan Can GENÇ | 0,01 | 2,5 | 0,01 | 2,5 |
| Osman AKBULAK | 0,01 | 2,5 | 0,01 | 2,5 |
| Toplam | 100,00 | 25.000 | 100,00 | 25.000 |

Şirket, yurtiçi ve yurtdışı mal ve hizmet satışlarından doğmuş veya doğacak her çeşit faturalı alacakları veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu tevsik eden diğer belgelere dayalı alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip bu alacaklara karşılık satıcılara ön ödemelerde bulunarak, ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak finansman sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket; müşterilerinin talebine göre, kabili rücu ve gayri kabili rücu olarak yurtiçi faktoring hizmetleri sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi; Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Giz 2000 Plaza No:7 Kat: 15/59 Sarıyer / İstanbul'dur. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 25'tir (31 Aralık 2014:14).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 29 Şubat 2016 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, faaliyetlerini 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 kapsamında Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak muhasebeleştirmiştir.

Şirket, faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'na dayanılarak hazırlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uygulanmıştır

Finansal tabloların hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari dönemde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

a) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

| | |
|--|--|
| TMS 19 (Değişiklikler) | <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar¹</i> |
| 2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39¹</i> |
| 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40¹</i> |

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 19 (Değişiklikler) *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

| | |
|--|--|
| TFRS 9 | <i>Finansal Araçlar</i> |
| TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i> |
| TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) | <i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i> |
| TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) | <i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i> |
| TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) | <i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i> |
| 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 1²</i> |
| TMS 1 (Değişiklikler) | <i>Açıklama Hükümleri²</i> |
| 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i> |
| TMS 27 (Değişiklikler) | <i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i> |
| TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) | <i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i> |
| TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) | <i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i> |
| TFRS 14 | <i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i> |

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve

TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığı sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

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

a. Hasılat

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

Diğer faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

b. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. 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.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. 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 kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

| | <u>Ekonomik ömürler</u> |
|-----------------------|-------------------------|
| Taşıtlar | 5 yıl |
| Özel maliyetler | 3 yıl |
| Döşeme ve demirbaşlar | 4-15 yıl |

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Bilgisayar yazılımı

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 (3 yıl) itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan faydalı ömür 3 yıldır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esasını belirlemesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Şirket varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değeri azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

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

Finansal varlıklar

Şirket finansal varlıklarını "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

f. Finansal Araçlar

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar bulunmamaktadır.

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 yatırımları bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

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. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kâr/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 kâr/zarar, kâr veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)
f. Finansal Araçlar (Devamı)

Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İskontolu factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak özel karşılık ayırmaktadır.

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 yukarıda açıklandığı şekilde hesaplanmaktadır.

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.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, 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 riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirket’in nakit ve nakit benzerleri ‘Krediler ve Alacaklar’ kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

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.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

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, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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.

g. İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

Bulunmamaktadır.

h. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

| | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| ABD Doları | 2,9076 | 2,3189 |
| EURO | 3,1776 | 2,8207 |

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değerlerin belirlendiği 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 kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

i. 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, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

j. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara 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.

k. 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.

l. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

m. 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, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

m. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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 ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması 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 mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

n. 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 TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

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

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

o. Nakit Akış Tablosu

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

ö. Sermaye ve Temettüleri

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

p. İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (iv) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde.

Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

- (v) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

4. BANKALAR

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|-----------------|----------------|----|----------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Vadesiz Mevduat | 138 | - | 202 | - |
| Vadeli Mevduat | 750 | - | - | - |
| | 888 | - | 202 | - |

Mevduat bakiyesi üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

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

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Kasa | - | 14 |
| 3 Aydan Kısa Vadeli Mevduat | 888 | 202 |
| Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler | 888 | 216 |

5. FAKTORİNG ALACAKLARI

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

| | TL | Yabancı Para | Toplam |
|---|---------|-----------------|---------|
| 31 Aralık 2015 | | | |
| Yurtiçi Faktoring Alacakları | 60.805 | - | 60.805 |
| Kazanılmamış Faiz Gelirleri | (3.506) | - | (3.506) |
| Takipteki Faktoring Alacakları | 996 | - | 996 |
| Brüt Faktoring Alacakları | 58.295 | - | 58.295 |
| Özel Karşılıklar (-) | (693) | - | (693) |
| Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar | 57.602 | - | 57.602 |

Şirket'in aynı grup altında üç ayrı müşteriden 4.208 TL tutarında alacağı takip hesaplarından yeniden yapılandırılmış olup, bu alacakların ilk taksit ödeme vadesi Nisan 2016'dır.

| | TL | Yabancı Para | Toplam |
|---|---------|-----------------|---------|
| 31 Aralık 2014 | | | |
| Yurtiçi Faktoring Alacakları | 40.773 | - | 40.773 |
| Kazanılmamış Faiz Gelirleri | (1.891) | - | (1.891) |
| Takipteki Faktoring Alacakları | - | - | - |
| Brüt Faktoring Alacakları | 38.882 | - | 38.882 |
| Özel Karşılıklar (-) | - | - | - |
| Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar | 38.882 | - | 38.882 |

Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacağı 996 TL'dir (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Şirket' in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ilişkili şirketlerle bakiyesi ya da yıl içinde gerçekleştirilen işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

| <u>Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar</u> | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 27 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|---|---------------------------|----------------------------|
| Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar | 510 | 302 |

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | <u>Döşeme ve Demirbaşlar</u> | <u>Taşıtlar</u> | <u>Özel Maliyetler</u> | <u>Toplam</u> |
|---|----------------------------------|-----------------|----------------------------|---------------|
| <u>Maliyet Değeri</u> | | | | |
| 1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi | 186 | 234 | 24 | 444 |
| Alımlar | 256 | 360 | 185 | 801 |
| Satışlar | - | - | - | - |
| 31 Aralık 2015 Kapanış Bakiyesi | <u>442</u> | <u>594</u> | <u>209</u> | <u>1.245</u> |
| <u>Birikmiş Amortismanlar</u> | | | | |
| 1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi | (28) | (31) | (7) | (66) |
| Dönem Amortismanı | (61) | (97) | (41) | (199) |
| Satışlar | - | - | - | - |
| 31 Aralık 2015 Kapanış Bakiyesi | <u>(89)</u> | <u>(128)</u> | <u>(48)</u> | <u>(265)</u> |
| 31 Aralık 2015 İtibarıyla Net Defter Değeri | <u>353</u> | <u>466</u> | <u>161</u> | <u>980</u> |

| | <u>Döşeme ve Demirbaşlar</u> | <u>Taşıtlar</u> | <u>Özel Maliyetler</u> | <u>Toplam</u> |
|---|----------------------------------|-----------------|----------------------------|---------------|
| <u>Maliyet Değeri</u> | | | | |
| 27 Ocak 2014 Açılış Bakiyesi | - | - | - | - |
| Alımlar | 186 | 234 | 24 | 444 |
| Satışlar | - | - | - | - |
| 31 Aralık 2014 Kapanış Bakiyesi | <u>186</u> | <u>234</u> | <u>24</u> | <u>444</u> |
| <u>Birikmiş Amortismanlar</u> | | | | |
| 27 Ocak 2014 Açılış Bakiyesi | - | - | - | - |
| Dönem Amortismanı | (28) | (31) | (7) | (66) |
| Satışlar | - | - | - | - |
| 31 Aralık 2014 Kapanış Bakiyesi | <u>(28)</u> | <u>(31)</u> | <u>(7)</u> | <u>(66)</u> |
| 31 Aralık 2014 İtibarıyla Net Defter Değeri | <u>158</u> | <u>203</u> | <u>17</u> | <u>378</u> |

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u> | <u>27 Ocak- 31 Aralık 2014</u> |
|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| <u>Maliyet (Haklar)</u> | | |
| 1 Ocak /27 Ocak Açılış Bakiyesi | 88 | - |
| Alımlar | 12 | 88 |
| Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi | <u>100</u> | <u>88</u> |
| <u>İtfa payı</u> | | |
| 1 Ocak /27 Ocak Açılış Bakiyesi | (24) | - |
| Dönem İtfa Payı | (33) | (24) |
| Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi | <u>(57)</u> | <u>(24)</u> |
| Net Defter Değeri | <u>43</u> | <u>64</u> |

9. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'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 TMS'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.

| <u>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları:</u> | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Çalışan hakları karşılığı | 15 | - |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar | (37) | (13) |
| Kazanılmamış gelir | 3.506 | 1.891 |
| | <u>3.484</u> | <u>1.878</u> |

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

9. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

| <u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/ yükümlülükleri:</u> | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Çalışan Hakları Karşılığı | (3) | - |
| Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar | 8 | 3 |
| Kazanılmamış Gelir | (701) | (378) |
| | <u>(696)</u> | <u>(375)</u> |
| | 2015 | 2014 |
| <u>Ertelenmiş Vergi (Aktifi)/Pasifi Hareketleri:</u> | | |
| 1 Ocak/27 Ocak İtibariyle Açılış Bakiyesi | (375) | - |
| Özkaynaklar Altında Muhasebeleşen Tutar | - | - |
| Ertelenmiş Vergi (Geliri) / Gideri | (321) | (375) |
| 31 Aralık, Kapanış Bakiyesi | <u>(696)</u> | <u>(375)</u> |

10. DİĞER AKTİFLER

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|--------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 79 | - | 46 | - |
| İş Avansları | 12 | - | - | - |
| Peşin Ödenen Giderler | 7 | - | - | - |
| | <u>98</u> | <u>-</u> | <u>46</u> | <u>-</u> |

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

11. ALINAN KREDİLER

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Finansal Borçlar:</u> | | |
| Kısa Vadeli Krediler | 27.418 | 11.645 |
| Orta Uzun Vadeli Borçlanmalar | 115 | - |
| Toplam Borçlar | <u>27.533</u> | <u>11.645</u> |

Finansal borçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Para Birimi | Faiz Oranı | 31 Aralık 2015 Döviz Tutarı | 31 Aralık 2015 TL Tutarı |
|-------------|---------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| TL | 10,32-22,07 | 27.533 | <u>27.533</u> |
| Toplam | | | <u>27.533</u> |

| Para Birimi | Faiz Oranı | 31 Aralık 2014 Döviz Tutarı | 31 Aralık 2014 TL Tutarı |
|-------------|---------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| TL | 11,55 – 12,75 | 11.645 | <u>11.645</u> |
| Toplam | | | <u>11.645</u> |

Kullanılan tüm krediler sabit faizlidir.

12. DİĞER BORÇLAR

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|--------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Satıcılara borçlar | 16 | - | 2 | - |
| | <u>16</u> | <u>-</u> | <u>2</u> | <u>-</u> |

13. FAKTORİNG İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|---------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | TP | YP | TP | YP |
| Faktoring işlemlerinden borçlar | 18 | - | 11 | - |
| | <u>18</u> | <u>-</u> | <u>11</u> | <u>-</u> |

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

14. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|--------------------------------------|----------------|----|----------------|----|
| | TP | YP | TP | YP |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar | 109 | - | 31 | - |
| Ödenecek Gelir Vergisi | 49 | - | 32 | - |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 41 | - | 20 | - |
| | 199 | - | 83 | - |

15. ÖDENECEK KURUMLAR VERGİSİ KARŞILIĞI

| | 31 Aralık | 31 Aralık |
|------------------------------|-----------|-----------|
| | 2015 | 2014 |
| Kurumlar Vergisi Karşılığı | 1.413 | 1.132 |
| Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar | (943) | (877) |
| Ödenecek Kurumlar Vergisi | 470 | 255 |

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışana kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 6,5 enflasyon ve % 10,5 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,76 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: % 2,83). Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2015: 3.541,37 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 0,228 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 0,128 TL daha fazla (az) olacaktır.

Şirket'in 31 Aralık 2015 itibarıyla kıdem tazminatı karşılık tutarı 12 TL, izin karşılığı tutarı 3 TL'dir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

17. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

| Adı | % | 31 Aralık 2015 | % | 31 Aralık 2014 |
|----------------|--------|-------------------|--------|-------------------|
| Kemal GENÇ | 99,13 | 24.782,5 | 99,13 | 24.782,5 |
| Semih ALBAYRAK | 0,84 | 210 | 0,84 | 210 |
| Sevgi GENÇ | 0,01 | 2,5 | 0,01 | 2,5 |
| Kaan Can GENÇ | 0,01 | 2,5 | 0,01 | 2,5 |
| Osman AKBULAK | 0,01 | 2,5 | 0,01 | 2,5 |
| Toplam | 100,00 | 25.000 | 100,00 | 25.000 |

Şirket'in ödenmiş sermayesi 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 25.000 TL (31 Aralık 2014: 25.000 TL) olup, 25.000.000 adet her biri nominal 1 Türk Lirası değerinde olan hisseden oluşmaktadır. Şirketin kuruluş sermayesi 21.000 TL olup, 14 Temmuz 2014 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısı ile 4.000 TL artırılarak 25.000 TL'ye çıkartılmıştır.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) bulunmamaktadır.

13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun 5. Maddesinin 1. Fıkrasının e bendi uyarınca, faktoring şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin en az yirmi milyon TL olması gerekmektedir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

18. KAR YEDEKLERİ

31 Aralık 2015 itibarıyla yasal yedek tutarı 151 TL'dir, olağanüstü yedek tutarı 2.487 TL'dir (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

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. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in temettü dağıtımı bulunmadığı için ikinci tertip yasal yedekleri de bulunmamaktadır.

19. YABANCI PARA POZİSYONU

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

Şirket'in yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

20. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket tarafından adli makamlara verilmiş olan teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket, faktoring alacaklarına karşılık olarak 5.777 TL alınan teminat senedi (31 Aralık 2014: 331 TL), 16.700 TL alınan ipotek bulundurmaktadır (31 Aralık 2014: 1.500 TL). Şirket ayrıca faktoring alacakları için kefalet almaktadır; bir alacak için birden fazla kişiden kefalet alınmış ise alınan her kefalet toplanarak teminat bakiyesine yansıtılmıştır.

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır.

21. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye'de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır.

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

23. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|---------------|--------------|
| Factoring faiz gelirleri | 11.281 | 5.206 |
| Factoring gecikme faiz gelirleri | 868 | - |
| Factoring komisyon gelirleri | 46 | 11 |
| | <u>12.195</u> | <u>5.217</u> |

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

24. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Personel ücretleri | 2.060 | 776 |
| Kira giderleri | 714 | 317 |
| Amortisman ve itfa giderleri | 232 | 90 |
| Denetim ve danışmanlık giderleri | 189 | 36 |
| Tanıtım giderleri | 135 | 46 |
| Vergi, resim, harç ve fonlar | 100 | 14 |
| Taşıt araçları giderleri | 92 | 25 |
| Üyelik aidatları | 86 | 179 |
| Avukat masrafları | 84 | 63 |
| Kırtasiye masrafları | 70 | 87 |
| Haberleşme giderleri | 29 | 24 |
| Çalışan hakları karşılığı | 15 | - |
| Bilgi işlem | 4 | 4 |
| Temsil ağırlama giderleri | 2 | 7 |
| Diğer genel yönetim giderleri | 197 | 155 |
| | <u>4.009</u> | <u>1.823</u> |

25. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------|-----------|------------|
| Bankalardan alınan faiz gelirleri | 41 | 881 |
| Diğer | - | 8 |
| Kur farkı gelirleri | 14 | 1 |
| | <u>55</u> | <u>890</u> |

26. FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------|--------------|------------|
| Kullanılan kredilere verilen faizler | 2.332 | 508 |
| Diğer faiz giderleri | 56 | - |
| Verilen ücret ve komisyonlar | 25 | 4 |
| | <u>2.413</u> | <u>512</u> |

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

27. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Cari dönemde takipteki alacaklar için 693 TL karşılık gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

28. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------|------|------|
| Kambiyo İşlemleri Zararı | - | (2) |
| | - | (2) |

29. 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.

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

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

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

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

29. VERGİLER (Devamı)

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi 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.

Yatırım İndirimi Uygulaması

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla yatırım indirimi bulunmamaktadır.

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|----------------|----------------|
| <u>Vergi karşılığı:</u> | | |
| Cari kurumlar vergisi | (1.413) | (1.132) |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 321 | 375 |
| | <u>(1.092)</u> | <u>(757)</u> |
| | 2015 | 2014 |
| Cari kurumlar vergisi | 1.413 | 1.132 |
| Peşin ödenen vergi | (943) | (877) |
| Cari vergi borcu | <u>470</u> | <u>255</u> |
| <u>Verginin mutabakatı</u> | 2015 | 2014 |
| Vergi öncesi kar | 5.135 | 3.770 |
| Geçerli vergi oranı | %20 | % 20 |
| Hesaplanan vergi | (1.027) | (754) |
| Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı: | | |
| - Kanunen kabul edilmeyen giderler | (65) | (3) |
| Kar veya zarar tablosundaki vergi geliri | <u>(1.092)</u> | <u>(757)</u> |

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

30. 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 borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

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

Bulunmamaktadır.

32. 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; şirketin gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedarın faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Şirket'in sermaye ve fonlama yapısı, kredileri de içeren borçlar ve nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye tutarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla net borcun toplam sermayeye oranı, aşağıda detaylı olarak gösterildiği gibi; %45 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2014: %29).

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam Borçlar | 27.551 | 11.656 |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri | 888 | 216 |
| Net Borç | 26.663 | 11.440 |
| Toplam Özkaynak | 32.056 | 28.013 |
| Toplam Sermaye | 58.719 | 39.453 |
| Net borç /Toplam Sermaye Oranı | %45 | %29 |

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal araçlar kategorileri

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Finansal varlıklar | | |
| Nakit değerler ve bankalar | 888 | 216 |
| Faktoring alacakları | 57.299 | 38.882 |
| Finansal yükümlülükler | | |
| Faktoring borçları | 18 | 11 |
| Alınan krediler | 27.533 | 11.645 |

Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı "Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları" notunda açıklanmaktadır.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle kur riski, faiz oranı riski, nakit akım 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.

Piyasa riski

Piyasa riski finansal varlıkların piyasa fiyatlarındaki dalgalanmadan kaynaklanan risk olarak tanımlanmaktadır. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla piyasa fiyatı ile değerlediği finansal varlığı bulunmadığı için Şirket piyasa riskine maruz kalmamaktadır.

Kur Riski Yönetimi

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 varlıkları ve parasal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Faiz oranı duyarlılığı

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sabit Faizli Finansal Araçlar | | |
| Finansal Varlıklar: | | |
| Factoring Alacakları | 57.299 | 38.882 |
| Finansal Yükümlülükler: | | |
| Factoring Borçları | 18 | 11 |
| Alınan Krediler | 27.533 | 11.645 |

Şirket'in faktoring alacakları için ortalama faiz oranı %22'dir (31 Aralık 2014: %26). Faiz oranlarında %1'lik bir artış azalış olması durumunda kar/zarar 21 TL düzeyinde artacaktır/azalacaktır.

Kredi riski yönetimi

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

Factoring alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Şirket'in, alacakları içinde önemli yer tutan müşterilerden kaynaklanan kredi riski bulunmamaktadır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 % | 31 Aralık 2014 % |
|--|------------------------|------------------------|
| Bilgisayar ve Bununla İlgili Faaliyetler | 1 | - |
| Cam ve Cam Ürünleri | 1 | - |
| Deri ve Deri Ürünleri San. | 4 | 10 |
| Diğer | 10 | 7 |
| Elektrik, Gaz Ve Su Kaynakları | 1 | - |
| Gıda ve Meşrubat Sanayi | 2 | - |
| Haberleşme | 2 | - |
| İnşaat | 20 | 32 |
| İşlenmiş Metal Ürünleri Sanayii | 1 | - |
| Kağıt Ham. ve Kağıt Ürün. İmalatı | 3 | - |
| Karayolu Yük Taşımacılığı | 8 | - |
| Kimya ve Kimya Ürünleri San. | 2 | 3 |
| Makina ve Teçhizat | 2 | - |
| Metal Ana Sanayii | 14 | - |
| Mobilya Sanayii | 1 | - |
| Motorlu Araçlar | 2 | - |
| Petrol Rafineri Ürünleri | 10 | 15 |
| Plastik Ürünleri | - | 2 |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler | 2 | 6 |
| Tekstil Sanayi | 7 | 25 |
| Toptan Ticaret ve Komisyonculuk | 7 | - |
| | 100 | 100 |

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

| | <u>Faktoring Alacakları</u> | | | Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV | Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar |
|--|-----------------------------|--------------------|---------------------------------|---|---------------------------------------|
| | <u>İlişkili Taraf</u> | <u>Diğer Taraf</u> | <u>Bankalardaki Mevduat</u> | | |
| 31 Aralık 2015 | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalmış azami kredi riski (*) | | | | | |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 57.602 12.678 | 888 | - | - |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | 57.299 | 888 | - | - |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 12.678 | - | - | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | 303 | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 999 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (693) | - | - | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (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 güvenilirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

| 31 Aralık 2014 | Faktoring Alacakları | | | Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan F.V. | Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar |
|---|----------------------|------------------|-------------------------|---|---------------------------------------|
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | Bankalardaki Mevduat | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalmış azami kredi riski (*) - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 38.882 38.882 | 202 | - | - |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 38.882 38.882 | 202 | - | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmesi 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 - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) - Değer düşüklüğü (-) - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) - Değer düşüklüğü (-) - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - |

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

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.

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

32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite risk yönetimi

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

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

31 Aralık 2015

| <u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> | <u>5 yıldan uzun (IV)</u> |
|--------------------------------------|----------------------|---|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | | | | | | |
| Alınan Krediler | 27.533 | 28.080 | 25.216 | 2.336 | 528 | - |
| Factoring Borçları | 18 | 18 | - | - | - | - |
| Toplam Yükümlülükler | 27.551 | 28.098 | 25.216 | 2.336 | 528 | - |

31 Aralık 2014

| <u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> | <u>5 yıldan uzun (IV)</u> |
|--------------------------------------|----------------------|---|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | | | | | | |
| Alınan Krediler | 11.645 | 11.838 | 9.367 | 2.471 | - | - |
| Factoring Borçları | 11 | 11 | 11 | - | - | - |
| Toplam Yükümlülükler | 11.656 | 11.849 | 9.378 | 2.471 | - | - |

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket yöneticileri, ekli finansal tablolarda makul değeri ile gösterilmeyen finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**32. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

| | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri | Dipnot |
|-------------------------------|-----------------------|---|---------------|--------|
| <u>31 Aralık 2015</u> | | | | |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | |
| Bankalar | 888 | - | 888 | Not 4 |
| Faktoring Alacakları | 57.299 | - | 57.299 | Not 5 |
| <u>Finansal Yükümlülükler</u> | | | | |
| Alınan Krediler | - | 27.533 | 27.533 | Not 11 |
| Faktoring Borçları | - | 18 | 18 | Not 13 |
| <u>31 Aralık 2014</u> | | | | |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | |
| Bankalar | 202 | - | 202 | Not 4 |
| Faktoring Alacakları | 38.882 | - | 38.882 | Not 5 |
| <u>Finansal Yükümlülükler</u> | | | | |
| Alınan Krediler | - | 11.645 | 11.645 | Not 11 |
| Faktoring Borçları | - | 11 | 11 | Not 13 |