

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ	1-2
BİLANÇO	3-4
NAZIM HESAPLAR	5
GELİR TABLOSU	6
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO	7
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	8
NAKİT AKIM TABLOSU	9
KAR DAĞITIM TABLOSU	10
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	11-43
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	11
NOT 2 FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	12-15
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	16-23
NOT 4 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	23
NOT 5 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FINANSAL VARLIKLAR	24
NOT 6 BANKALAR	24
NOT 7 TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	24
NOT 8 SATILMAYA HAZIR FINANSAL VARLIKLAR	24
NOT 9 FAKTORİNG ALACAKLARI	24
NOT 10 FİNANSMAN KREDİLERİ	24
NOT 11 KİRALAMA İŞLEMLERİ	25
NOT 12 DİĞER ALACAKLAR	25
NOT 13 TAKİPTEKİ ALACAKLAR	25
NOT 14 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FINANSAL VARLIKLAR	25
NOT 15 VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR	25
NOT 16 BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET)	25
NOT 17 İŞTİRAKLER (NET)	25
NOT 18 İŞ ORTAKLIKLARI (NET)	25
NOT 19 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26
NOT 20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27
NOT 21 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	27
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	28-29
NOT 23 DİĞER AKTİFLER	29
NOT 24 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (NET)	29
NOT 25 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (NET)	29
NOT 26 ALINAN KREDİLER	30
NOT 27 FAKTORİNG BORÇLARI	30
NOT 28 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	30
NOT 29 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET)	30
NOT 30 DİĞER BORÇLAR	30
NOT 31 DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	31
NOT 32 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	31
NOT 33 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
NOT 34 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	31-32
NOT 35 ERTELENMİŞ GELİRLER	32
NOT 36 SERMAYE BENZERİ KREDİLER	32
NOT 37 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)	32
NOT 38 ÖZKAYNAKLAR	32-34
NOT 39 NAZIM HESAPLAR	34
NOT 40 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	34
NOT 41 KİRALAMA GELİRLERİ	34
NOT 42 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	35
NOT 43 FİNANSMAN GİDERLERİ	35
NOT 44 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	35
NOT 45 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	35
NOT 46 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	36
NOT 47 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	36
NOT 48 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	36
NOT 49 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36-37
NOT 50 FINANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37-43
NOT 51 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	43
NOT 52 AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	43

RSM Turkey Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

Fulya Mahallesi Mevlüt Pehlivan Sokak
Yılmaz İş Merkezi No:26 Kat :1
34394 Şişli - İSTANBUL
Mecidiyeköy V.D. 4980001647
Mersis No. 0049800164700010
Tic. Sic. No. 315977

T +90 212 284 39 00

F +90 212 284 39 01

www.rsmturkey.com

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ'NİN
1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Berg Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Berg Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 2 Nisan 2015 tarihli ve 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin insiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
RSM TÜRKİYE
AUDIT | TAX | CONSULTING
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla Berg Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (Not 2) uygun olarak doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

1) TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile esas sözleşmenin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

İstanbul, 25 Şubat 2016

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Celal Pamukçu
Sorumlu Ortak Başdenetçi

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER		CARİ DÖNEM (31.12.2015)			ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2014)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	1.964	1.964	950	-	950
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	5	-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV	-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	6	272.992	272.992	37.543	2	37.545
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	7	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	8	-	-	-	-	-
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	9	64.620.803	64.620.803	45.979.994	-	45.979.994
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları	64.602.357	-	64.602.357	31.023.855	-	31.023.855
6.1.1	Yurt İçi	66.865.089	-	66.865.089	31.918.714	-	31.918.714
6.1.2	Yurt Dışı	-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)	-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer Faktoring Alacakları	(2.262.732)	-	(2.262.732)	(894.859)	-	(894.859)
6.2.1	Yurt İçi	18.446	-	18.446	14.956.139	-	14.956.139
6.2.2	Yurt Dışı	18.446	-	18.446	14.956.139	-	14.956.139
VII.	FINANSMAN KREDİLERİ	10	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları	-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler	-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	11	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları	-	-	-	-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)	-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar	-	-	-	-	-	-
IX.	Diğer Alacaklar	12	-	-	-	-	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	13	68.060	68.060	510.242	-	510.242
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları	1.486.770	-	1.486.770	1.842.626	-	1.842.626
10.2	Takipteki Finansman Kredileri	-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)	(1.418.710)	-	(1.418.710)	(1.332.384)	-	(1.332.384)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	14	-	-	-	-	-
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)	15	-	-	-	-	-
XIII.	BAGLI ORTAKLIKLAR (Net)	16	-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)	17	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	18	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	19	388.942	388.942	445.823	-	445.823
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	20	36.249	36.249	33.390	-	33.390
17.1	Şerefiye	-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer	36.249	-	36.249	33.390	-	33.390
XVIII.	PEŞİN ODMİŞ GİDERLER	21	131.205	131.205	75.516	-	75.516
IXX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	22	-	-	-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	22	25.811	25.811	148.365	-	148.365
XXI.	Diğer Aktifler	23	207.434	33.888	241.322	104.348	104.348
ARA TOPLAM		65.753.460	33.888	65.787.348	47.336.171	2	47.336.173
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	24	-	-	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		65.753.460	33.888	65.787.348	47.336.171	2	47.336.173

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Dipnot	CARİ DÖNEM 31.12.2015			ÖNCEKİ DÖNEM 31.12.2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	25	-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	26	44.535.551	-	44.535.551	26.863.110	-	26.863.110
III. FAKTORİNG BORÇLARI	27	40.164	-	40.164	17.542	-	17.542
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	28	150	-	150	300	-	300
4.1 Finansal Kiralama Borçları		150	-	150	300	-	300
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Erteleilmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	29	-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	30	154.748	8.723	163.471	104.604	-	104.604
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	31	35	-	35	-	-	-
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	32	-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçekleşme Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yabancı Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33	168.641	-	168.641	112.448	-	112.448
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	34	137.449	-	137.449	53.701	-	53.701
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakkında Yükümlülüğü Karşılığı		137.449	-	137.449	53.701	-	53.701
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ GEVİRLER	35	-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	22	1.039	-	1.039	57.051	-	57.051
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	22	-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	36	-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		45.037.777	8.723	45.046.500	27.208.456	-	27.208.456
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN	37	-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR	38	20.740.848	-	20.740.848	20.127.417	-	20.127.417
16.1 Ödenmiş Sermaye		20.000.000	-	20.000.000	19.000.000	-	19.000.000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Giderler		(8.575)	-	(8.575)	(4.907)	-	(4.907)
16.4 Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		132.326	-	132.326	558.358	-	558.358
16.5.1 Yasal Yedekler		68.103	-	68.103	39.404	-	39.404
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		64.223	-	64.223	518.954	-	518.954
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		617.097	-	617.097	573.966	-	573.966
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zarar		-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zarar		617.097	-	617.097	573.966	-	573.966
PASİF TOPLAMI		65.778.625	8.723	65.787.348	47.336.173	-	47.336.173

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMİŞ NAZİM HESAPLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ		CARİ DÖNEM (31.12.2015)			ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2014)		
	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÖSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÖSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	4.501.264	-	4.501.264	4.113.478	-	4.113.478
III.	ALINAN TEMİNATLAR	39/a 1.601.619.687	-	1.601.619.687	26.091.927	-	26.091.927
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	39/b 29.363.939	-	29.363.939	10.435.228	-	10.435.228
V.	TAAHHÜTLER	-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler	-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler	-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler	-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	-	-	-	-	-	-
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	39/c 69.045.593	1.548.172	70.593.765	37.817.811	881.755	38.699.566
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		1.704.530.483	1.548.172	1.706.078.655	78.458.442	881.755	79.340.197

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MAL MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG A.Ş

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMİŞ GELİR TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	CARİ DÖNEM (31.12.2015)	ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2014)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	40	11.136.967	10.294.917
FAKTÖRİNG GELİRLERİ		11.136.967	10.294.917
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		10.039.697	10.135.242
1.1.1 İskontolu		8.376.615	9.010.615
1.1.2 Diğer		1.663.082	1.124.627
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.097.290	159.675
1.2.1 İskontolu		1.067.592	124.489
1.2.2 Diğer		29.698	35.186
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	41	-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ	42	-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	43	(5.454.703)	(4.576.803)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(5.107.674)	(4.319.046)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	(2.884)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(347.029)	(254.873)
III. BRÜT KZ (+/-)		5.682.264	5.718.114
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	44	(4.463.554)	(4.060.448)
4.1 Personel Giderleri		(2.740.702)	(2.491.367)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(45.704)	(3.741)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		-	-
4.5 Diğer		(1.496.121)	(1.414.479)
V. BRÜT FAALİYET KZ (III+IV)		(201.027)	(150.861)
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	45	1.196.730	1.657.666
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		112.658	322.326
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		4.686	13.281
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		-	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kâr		58.541	290.132
6.7 Diğer		49.431	18.913
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	46	(551.775)	(1.162.023)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	47	(17.307)	(42.571)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan		-	-
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		-	-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5 İşbirlik, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(17.307)	(42.571)
8.5 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET KZ (V+...+VIII)		742.306	775.398
X. BİRLİKTE İŞLEM SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAĞI TUTARI		-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI		-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KZ ((X+X+XI)		742.306	775.398
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(125.209)	(201.432)
13.1 Cari Vergi Karşılığı	22	(1.737)	(303.040)
13.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (-)	22	(123.472)	-
13.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		-	101.608
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KZ ((X±X±XIII)		617.097	573.966
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İşbirlik 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, İşbirlik ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KZ (XV+XVI)		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KZ (XVII±XVIII)		-	-
XVIII. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XIV+XIX)		617.097	573.966
HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,031	0,037
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	48	0,031	0,037
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,031	0,037
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	48	0,031	0,037
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BERG FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMİŞ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipn	CARİ DÖNEM (31.12.2015)	ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2014)
I. DÖNEM KARI/ZARARI		617.097	573.966
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		3.668	(933)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(4.586)	(933)
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	34	(4.586)	(1.167)
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir		-	-
2.1.5 Kâr 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	22	918	234
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		620.765	573.033

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmektedir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Dipnot	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Ölçünusulu Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kâr / (Zararı)	Gecmiş Dönem Kâr / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Öteyâk		
ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2014)																				
I.	Dönem Başı Bakiyesi	15.000.000	-	-	(3.974)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	558.358	(233.713)	792.071	15.554.384		
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.1	Hataların Düzeltilemesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
III.	Yeni Bakiye (+/-)	38	15.000.000	-	(3.974)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	558.358	(233.713)	792.071	15.554.384		
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(933)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
V.	Nakden Gerçekleşen Sermaye Artırımı	-	4.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.000.000		
VI.	İc kırımlardan Gerçekleşen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
VIII.	Hisse Senedini Dönüştürülebilir Tahvil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
XI.	Dönem Net Kâr veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
XII.	Kar Dağılımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	573.986	573.986	-	573.986		
12.	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	233.713	233.713	(792.071)	-		
12.	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(558.358)	-	-	-		
12.	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI+XII)		38	19.000.000	-	(4.907)	-	-	-	-	558.358	38.404	-	518.954	-	573.986	-	573.986	20.127.417		
CARİ DÖNEM (31/12/2015)																				
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	-	19.000.000	-	(4.907)	-	-	-	-	558.358	38.404	-	518.954	-	573.986	-	573.986	20.127.417		
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.1	Hataların Düzeltilemesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
III.	Yeni Bakiye (+/-)	-	19.000.000	-	(4.907)	-	-	-	-	558.358	38.404	-	518.954	-	573.986	-	573.986	20.127.417		
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(3.688)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.688)		
V.	Nakden Gerçekleşen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
VI.	İc kırımlardan Gerçekleşen Sermaye Artırımı	-	1.000.000	-	-	-	-	-	-	(518.954)	-	-	(518.954)	-	(481.044)	-	(481.044)	2		
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
VIII.	Hisse Senedini Dönüştürülebilir Tahvil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
XI.	Dönem Net Kâr veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
XII.	Kar Dağılımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	617.087	617.087	-	617.087		
12.	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	92.822	28.689	-	64.223	-	(92.822)	441.044	(573.986)	-		
12.	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	92.922	28.689	-	64.223	-	(92.922)	441.044	(573.986)	-		
12.	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI+XII)		38	20.000.000	-	(8.573)	-	-	-	-	122.328	68.103	-	64.223	-	617.087	-	617.087	20.740.348		

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışı/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/azalışları,
3. Diğer (Özellikle Yönetimle değerlendirilen) yatkınlardan diğer kapsamlı gelirden kazançları/azalışları, diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevrim farkları,
5. Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme artışı/azalışları, diğer kapsamlı gelirden kazançları/azalışları, diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
6. Diğer (Nakit akışı riskinden korunma kazançları/azalışları, emvamların değerlenmesi, nakit akışı riskinden korunma kazançları/azalışları, diğer kapsamlı gelirden kazançları/azalışları, diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

RSM TÜRKİYE
AKONİM SİRKETİ

BERG FAKTORİNG A.Ş

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	CARİ DÖNEM (31.12.2015)	ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2014)
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı (+)		1.866.965	2.147.693
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri (+)	40	10.039.697	10.135.242
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri (-)		(5.049.606)	(4.190.916)
1.1.3 Kiralama Giderleri (-)		(600.335)	(447.590)
1.1.4 Alınan Temettümler (+)		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar (+)	40	1.097.290	159.675
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar (+)		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar (+)		-	-
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler (-)		(3.636.488)	(3.341.740)
1.1.9 Ödenen Vergiler (-)	22	(57.749)	(296.870)
1.1.10 Diğer (+/-)		74.156	129.892
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(1.516.956)	(6.095.680)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net Artış Azalış (+/-)		(18.729.204)	10.606.561
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 (+/-)		(192.663)	(81.729)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış Azalış (+/-)		22.622	16.839
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış Azalış (+/-)		(150)	(19.593)
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış Azalış (+/-)		17.267.344	(16.692.150)
1.2.5 Vadeli Gelmiş Borçlarda Net Artış Azalış (+/-)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış Azalış (+/-)		115.095	74.392
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		350.009	(3.947.987)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN 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 (-)	19, 20	(113.548)	(255.450)
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 (+/-)		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		(113.548)	(255.450)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit (+)		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı (-)		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları (+)	38	-	4.000.000
3.4 Temettü Ödemeleri (-)		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler (-)		-	-
3.6 Diğer (+/-)		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit (+/-)		-	4.000.000
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi (+/-)		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (I+II+III+IV)		236.461	(203.437)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (+)		38.495	241.932
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V+VI)		274.956	38.495

BERG FAKTORİNG A.Ş
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR DAĞITIM TABLOSU
 (Tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR DAĞITIM TABLOSU	Dipnot	CARİ DÖNEM (*) (31.12.2015)	ÖNCEKİ DÖNEM (31.12.2014)
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI			
1.1 DÖNEM KÂRI		742.306	775.398
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		(125.209)	(201.432)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(1.737)	(303.040)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		(123.472)	101.608
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		617.097	573.966
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL		-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]		617.097	573.966
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 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14 ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		0,06	0,06
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		0,06%	0,06%
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 yılına ilişkin denetim ve denetim raporu henüz yapılmamış olduğundan, 2015 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kar tutarı belirtilmiştir.

YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

a) Genel Bilgi

Berg Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla 12 Haziran 2012 tarihinde kurulmuştur. BDDK'nın 1 Kasım 2012 tarih ve 5012 sayılı kararı ile faaliyete geçmesi uygun görülen Şirket, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2014
	Ortaklık payı (%)	Toplam	Ortaklık payı (%)	Toplam
Mehmet Rüştü Başaran	25,44	5.087.720	25,44	4.833.334
Pulat Akçin	25,44	5.087.719	25,44	4.833.333
Doğan Akçin	46,49	9.298.245	46,49	8.833.333
Sevim Sunay Akçin	2,37	473.684	2,37	450.000
Yusuf Gezgör	0,26	52.632	0,26	50.000
Toplam	100,00	20.000.000	100,00	19.000.000

b) Faaliyet Merkezi ve Çalışan Sayısı

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Maya Akar Center Büyükdere Cad. No:100-102

Kat:14 D:55 Esentepe Şişli / İstanbul

Haberleşme bilgileri aşağıdaki gibidir:

Telefon 0 (212) 213 00 13
Fax 0 (212) 213 33 73
Web Adresi <http://www.bergfaktoring.com.tr>

Şirket'in üç adet şubesi olup adresleri aşağıdaki gibidir.

Bursa Şube: İzmir Yolu – İhsaniye Mah. Barbaros Cd. Can Sk. Pamukarslan Apt. No:2 Kat:3 D:8
16110 Nilüfer / Bursa

Gebze Şube: Arapçeşme Mahallesi – Kavak Cad. No:10 Kat: 4 Ofis: 10 41400 Gebze/ Kocaeli

İkitelli Şube: İkitelli OSB Mahallesi- Bağcılar Güngören Sanayi Sitesi Metro İş Merkezi B Blok -2. Kat No:45
İkitelli/İstanbul

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 39'dur. (31 Aralık 2014: 28)

Şirket, faktoring faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel 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.

Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "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 / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Finansal tablolar, geçerli para birimi ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiş olup tüm finansal bilgiler en yakın TL tutarına yuvarlanarak gösterilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

BDDK, 28 Nisan 2005 tarihinde yayınladığı Genelge ile 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına gerek kalmadığını ilan etmiştir. Bu nedenle, ekli finansal tablolarda, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" (TMS 29) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönem finansal tabloları ve dipnotlar önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

Muhasebe ilkeleri, Şirket tarafından sürekli uygulanmakta ve daha önceki dönemlerde uygulanan muhasebe ilkeleri ile tutarlılık göstermektedir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellenmesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişikler

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar dışında 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

2.3 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. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hataları yoktur.

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların BDDK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 9 – Faktoring Alacakları
- Not 13 – Takipteki Alacaklar
- Not 19 – Maddi Duran Varlıklar
- Not 20 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- Not 22 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri
- Not 34 – Borç ve Gider Karşılıkları

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2015 yılında uygulanmaya başlanan standartlar ve henüz uygulamada olmayan yeni standart ve yorumlar

- a) 2015 yılında yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:
- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkılarının hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı, örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi, durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
 - Yıllık iyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2010-12 dönemi iyileştirme projesi aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

- TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2011-12-13 dönemleri iyileştirme projesi aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
- TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Konsolide olmayan finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar" daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.
- TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMA ESASLARI (Devamı)

- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, "Finansal araçlar", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış metodlarına ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

a) Hasılat

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ön ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz, komisyon ve masraf gelirlerinden oluşmaktadır.

Diğer faiz gelirleri ise Bankalarda yer alan mevduat faiz gelirleridir.

b) Maddi Duran Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Özel maliyetler kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir.

Duran Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)	Amortisman Oranları
Mobilya Mefruşat ve Büro Makineleri	3-25	% 33.33 - %6.33
Taşıtlar	5	% 20.00
Özel Maliyetler	5	% 20.00

Maddi Duran Varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra beş yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Bilgisayar yazılımlarının amortisman hesabında esas alınan süre 3 ve 5 yıldır. Markalar için sınırsız ömürleri olması nedeniyle amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğünün olması durumunda ise maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

d) Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

e) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

f) Finansal Araçlar

fa) Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin Faiz Yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Vadesine Kadar Elde Tutulan Yatırımlar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma yetkisi ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli poliş ve tahviller, 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.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in vadeye kadar elde tutulan yatırımı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık veya kredi ve alacak olarak sınıflandırılmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her raporlama dönemi sonunda bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatıda göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarih ve sayılı resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 1 yılı geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları üzerinden teminatları dikkate alınacak, %100'ü oranında özel karşılık ayırmaktadır.

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

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

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

fb) 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 yatırımlardan oluşmaktadır.

fc) 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 yükümlülükleri düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, 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) Kur Değişiminin Etkileri

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

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 değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

h) Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kar/zarar, gelir tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Şirket tarafından yıl içinde 1.000.000 TL bedelsiz hisse dağıtılmıştır.

i) Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi sonu ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar", hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

j) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37 "Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar" da belirtildiği üzere 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.

k) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)****İ) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:**

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

Cari Yıl Vergisi: Cari yıl vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirketin cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. 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 varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

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 şirketin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen veya işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. (Not 22)

m) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı Karşılığı Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

Güncellenmiş olan TMS-19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Standartı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamtlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Net İskonto Oranı	4,11%	2,86%
Beklenen Maaş/Limit Artış Oranı	6,50%	5,00%
Tahmin Edilen Kıdem Tazminatına Hak Kazanma Oranı	100,00%	100,00%

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

n) Sermaye ve Temettüleri

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

o) Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

p) İlişkili Taraflar:

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir. Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları, aileleri ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. (Not 49)

r) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

NOT 4 – NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit değerlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	1.964	-	950	-
Toplam	1.964	-	950	-

NOT 5 – GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 6 – BANKALAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bankaların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz mevduat	272.992	-	37.543	2
Toplam	272.992	-	37.543	2

Banka mevduatlarının tamamı vadesiz olup herhangi bir blokaj bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 7 – TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 8 – SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 9 –FAKTORİNG ALACAKLARI

a) 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla faktoring alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi faktoring alacakları	66.883.535	-	46.874.853	-
Kazanılmamış faiz gelirleri (*)	(2.262.732)	-	(894.859)	-
Faktoring alacakları, net	64.620.803	-	45.979.994	-

(*) Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirleri ifade etmektedir.

b) 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarının vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	1 Aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	Toplam
Faktoring alacakları (Net)	4.478.115	34.127.679	26.000.509	14.500	64.620.803
31 Aralık 2014	1 Aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	Toplam
Faktoring alacakları (Net)	13.571.478	24.689.952	7.718.564	-	45.979.994

c) Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 70.593.765 TL'dir (31 Aralık 2014: 38.699.566 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir. (Bkz Not 39)

NOT 10 –FİNANSMAN KREDİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 11 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 12 – DİĞER ALACAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 13 – TAKİPTEKİ ALACAKLAR

Takipteki alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Tasfiye Olunacak Alacaklar (90 güne kadar gecikmiş)	-	-
Tasfiye Olunacak Alacaklar (90 – 180 gün arası gecikmiş)	37.146	31.015
Tasfiye Olunacak Alacaklar (180 – 360 gün arası gecikmiş)	91.000	1.387.331
Zarar Niteliğindeki Alacaklar (360 gün üzeri gecikmiş)	1.358.624	424.280
Takipteki Faktoring İşlemlerinden Alacaklar	1.486.770	1.842.626
Özel karşılıklar (-)	(1.418.710)	(1.332.384)
Takipteki Alacaklar net	68.060	510.242

Özel karşılıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem Başındaki Karşılık	(1.332.384)	(187.088)
Aktiften Silinen	444.251	-
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarı (Not 46)	(551.775)	(1.162.023)
Dönem İçinde Tahsilatlar (Not 45)	21.198	16.727
Dönem sonundaki karşılık	(1.418.710)	(1.332.384)

NOT 14 – RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 15 – VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 16 – BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 17 – İŞTİRAKLER (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 18 – İŞ ORTAKLIKLARI (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 19 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

a) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2015	Giriş	Transfer	Çıkış	31 Aralık 2015
Mobilya ve Demirbaşlar	288.884	58.809	-	-	347.694
Taşıtlar	97.512	-	-	-	97.512
Özel Maliyetler	258.831	57.739	(41.756)(*)	-	271.813
Toplam	645.227	113.548			717.019
Birikmiş Amortisman					
Mobilya ve Demirbaşlar	(87.019)	(50.457)	-	-	(137.476)
Taşıtlar	(39.004)	(19.502)	-	-	(58.506)
Özel Maliyetler	(73.381)	(58.714)	-	-	(132.095)
Toplam	(199.404)	(128.673)			(328.077)
Net Defter Değeri	445.823			-	388.942

(*)İlgili tutar Maddi Olmayan Duran Varlılar'a transfer olmuştur.

b) Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2014	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2014
Mobilya ve Demirbaşlar	158.607	130.277	-	288.884
Taşıtlar	97.512	-	-	97.512
Özel Maliyetler	169.555	89.276	-	258.831
Toplam	425.674	219.553	-	645.227
Birikmiş Amortisman				
Mobilya ve Demirbaşlar	(38.646)	(48.373)	-	(87.019)
Taşıtlar	(19.502)	(19.502)	-	(39.004)
Özel Maliyetler	(36.648)	(36.733)	-	(73.381)
Toplam	(94.796)	(104.608)	-	(199.404)
Net Defter Değeri	330.878			445.823

c) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sabit kıymetlerin üzerindeki toplam sigorta teminatı tutarı 138.818 TL'dir. (31 Aralık 2014: 89.396 TL)

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 20 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

a) Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2015	Giriş	Transfer	Çıkış	31 Aralık 2015
Haklar	101.743	-	41.756	-	143.499
Toplam	101.743	-	41.756	-	143.499
Birikmiş Amortisman					
Haklar	(68.353)	(38.897)	-	-	(107.250)
Toplam	(68.353)	(38.897)	-	-	(107.250)
Net Değer	33.390				(36.249)

b) Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2014	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2014
Haklar	65.846	35.897	-	101.743
Toplam	65.846	35.897	-	101.743
Birikmiş Amortisman				
Haklar	(30.138)	(38.215)	-	(68.353)
Toplam	(30.138)	(38.215)	-	(68.353)
Net Değer	35.708			33.390

NOT 21 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Sigorta giderleri	78.352	-	53.040	-
Komisyon Giderleri	20.874	-	-	-
Üyelik aidatları	17.333	-	16.333	-
Danışmanlık giderleri	5.686	-	2.604	-
Diğer	8.960	-	3.539	-
Toplam	131.205	-	75.516	-

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
EMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi Yükümlülüğü

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. (31 Aralık 2014: %20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla şirketin kurumlar vergisi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kurumlar Vergisi Karşılığı	(1.737)	(303.040)
Peşin Ödenen Vergi Ve Fonlar	698	245.989
Dönem Karı Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(1.039)	(57.051)

b) Ertelenmiş Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, UFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesine yol açar. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranı olan % 20 kullanılarak hazırlanan detayı aşağıdaki gibidir.

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı / (borcu)	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	60.086	737.744	12.017	147.549
Kıdem tazminatı karşılığı	86.666	36.376	17.333	7.275
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	50.783	17.325	10.157	3.465
Ertelenen vergi varlığı	197.535	791.445	39.507	158.289
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(68.481)	(49.622)	(13.696)	(9.924)
Ertelenen vergi borcu	(68.481)	(49.622)	(13.696)	(9.924)
Ertelenen vergi varlığı, net			25.811	148.365

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 22 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri	2015	2014
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	148.365	46.523
Ertelenen Vergi Geliri / (gideri)	(123.472)	101.608
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştiren Ertelenmiş Vergi	918	234
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	25.811	148.365

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vergilendirilebilir kar	742.306	775.398
Hesaplanan vergi (% 20)	(148.461)	(155.080)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(2.618)	(46.352)
İndirimler	25.870	-
Vergi geliri / (gideri)	(125.209)	(201.432)

NOT 23 – DİĞER AKTİFLER

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerine ilişkin tutarlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Factoring Müşterilerinden BSMV Alacakları	190.285	-	78.178	-
Verilen Depozito ve Teminatlar	12.254	33.888	22.604	-
Vergi Dairelerinden Alacaklar	3.662	-	2.611	-
Diğer	1.233	-	955	-
Toplam	207.434	33.888	104.348	-

NOT 24 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 25 – ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 26 – ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
TL Krediler	%12,95-%15,50	43.797.871	%10,00 - % 10,50	26.745.685
Döviz (Usd) Endeksli TL Krediler	%4	351.936	% 4,25	117.425
Döviz (Euro) Endeksli TL Krediler	%3,75	385.744	-	-
Toplam		44.535.551		26.863.110

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla alınan kredilerin vade tarihleri 4 Ocak 2016 – 22 Mart 2016 arasındadır.

NOT 27 – FAKTORİNG BORÇLARI

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla faktoring borçlarının tutarı 40.164 TL'dir. (31 Aralık 2014: 17.542 TL) Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

NOT 28 – KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama borçları	150	-	300	-
Ertelenmiş finansal kiralama giderleri	-	-	-	-
	150	-	300	-

NOT 29 – İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 30 – DİĞER BORÇLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla muhtelif borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Ticari borçlar	151.925	8.723	104.204	-
Kredi Kartlarına Borçlar	2.351	-	-	-
Personele borçlar	472	-	400	-
Toplam	154.748	8.723	104.604	-

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 31 – DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

31.12.2015 itibarı ile Şirket'in Diğer Yabancı Kaynakları 35 TL'dir ve kasa fazlalıklarından oluşmaktadır.
(31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 32 – RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 33 – ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek Gelir Vergisi	54.347	41.325
Ödenecek SGK Primler	47.680	37.860
Ödenecek BSMV	64.960	31.446
Ödenecek Damga Vergisi	1.489	1.443
Ödenecek KDV	165	374
Toplam	168.641	112.448

NOT 34 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	86.666	36.376
İzin karşılıkları	50.783	17.325
Toplam	137.449	53.701

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih. 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

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. UMS 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:

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 34 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

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 %6.50 enflasyon (31 Aralık 2014: %5.00) ve % 10.88 iskonto oranı (31 Aralık 2014: %08.00) varsayımlarına göre yaklaşık % 4.11 (31 Aralık 2014: % 2.86) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu hesaplamada ortaya çıkan yükümlülük üzerinden isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Dönem Başı, 1 Ocak	36.376	31.469
Hizmet Maliyeti	61.168	24.476
Faiz Maliyeti	1.206	838
Ödenen Tazminatlar	(16.670)	(21.573)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	4.586	1.166
Dönem Sonu, 31 Aralık	86.666	36.376

NOT 35 – ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 36 – SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 37 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 38 – ÖZKAYNAKLAR

a) Öz Kaynakların Ayrıntısı

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 20.740.848 TL (31 Aralık 2014: 20.127.417 TL) olup, ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenmiş Sermaye (*)	20.000.000	19.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(8.575)	(4.907)
Yasal Yedekler	68.103	39.404
Olağanüstü Yedekler	64.223	518.954
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	-	-
Dönem Net Karı/Zararı	617.097	573.966
Öz Kaynaklar	20.740.848	20.127.417

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 38 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

(*) Şirket'in 18 Şubat 2015 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karar gereği 19.000.000 TL olan sermayesinin 20.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bahsi geçen 1.000.000 TL tutarındaki artırımın tamamı kar yedeklerinden karşılanmıştır.

Alınan karar sonucunda gerçekleştirilen sermaye artırımı, 17 Nisan 2015 tarihinde 8803 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir.

b) Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 20.000.000 TL olup, 1 TL değerinde 20.000.000 adet hisse senedi bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: Şirket'in esas sermayesi 19.000.000 TL olup, 1 TL değerinde 19.000.000 adet hisse senedi bulunmaktadır.)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla çıkarılmış sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015			31 Aralık 2014	
	Ortaklık payı (%)	Toplam	Ortaklık payı (%)	Toplam
Mehmet Rüştü Başaran	25,44	5.087.720	25,44	4.833.334
Pulat Akçin	25,44	5.087.719	25,44	4.833.333
Doğan Akçin	46,49	9.298.245	46,49	8.833.333
Sevim Sunay Akçin	2,37	473.684	2,37	450.000
Yusuf Gezgör	0,26	52.632	0,26	50.000
Toplam	100,00	20.000.000	100,00	19.000.000

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Açılış Bakiyesi (Net)	(4.907)	(3.974)
Cari Dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları (Net)	(3.668)	(933)
Cari Dönem Aktüeryal Farkı	(4.586)	(1.167)
Cari Dönem Aktüeryal Fark Ertelenmiş Vergisi	918	234
Toplam	(8.575)	(4.907)

d) Yasal Yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. Şirket'in yasal kayıtlarına göre birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerinin toplamı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 68.103 TL'dir. (31 Aralık 2014: 39.404 TL).

e) Olağanüstü Yedekler

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Olağanüstü Yedekleri 64.223 TL'dir. (31 Aralık 2014: 518.954 TL)

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 38 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)****f) Geçmiş Yıl Kar/Zararı ve Olağanüstü Yedekler**

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla geçmiş yıl kar zararları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 39 – NAZİM HESAPLAR

a) 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Sözleşme Kefaletleri	1.592.569.687	-	14.591.927	-
İpotekler	9.050.000	-	11.500.000	-
Toplam	1.601.619.687		26.091.927	

b) 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara Verilen Teminat Mektupları	29.000.000	-	10.000.000	-
Mahkemelere Verilen Teminat Mektupları	363.939	-	435.226	-
Toplam	29.363.939		10.435.226	

c) 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Çekleri	67.358.413	1.548.172	36.382.491	881.755
Teminat Senetleri	1.687.180		1.435.320	
Toplam	69.045.593	1.548.172	37.817.811	881.755

NOT 40 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla faktoring gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	10.039.697	10.135.242
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	1.097.290	159.675
Toplam	11.136.987	10.294.917

NOT 41 – FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 42 – KİRALAMA GELİRLERİ**

Yoktur. (31 Aralık 2014: Yoktur.)

NOT 43 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Yurt içinden kullanılan kredilere verilen faizler	(4.046.259)	(3.268.801)
Yurt dışından kullanılan kredilere verilen faizler	(1.061.415)	(1.050.245)
Verilen ücret ve komisyonlar	(347.029)	(254.873)
Finansal kiralama faiz gideri	-	(2.884)
Toplam	(5.454.703)	(4.576.803)

NOT 44 – ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla esas faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Personel giderleri	(2.740.702)	(2.491.367)
Kira giderleri	(600.335)	(448.021)
Ofis giderleri	(265.413)	(215.497)
Taşıt giderleri	(162.955)	(172.752)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(167.569)	(142.823)
Aidat ve abonelik giderleri	(104.285)	(137.205)
Vergi, resim, harç ve fonlar	(103.929)	(116.516)
Haberleşme giderleri	(125.761)	(112.535)
Dava ve Mahkeme Masrafları	(24.131)	(86.074)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(74.065)	(61.301)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(13.090)	(23.362)
Kıdem tazminatı karşılığı	(45.704)	(3.741)
Diğer	(55.615)	(49.254)
Toplam	(4.483.554)	(4.060.448)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Maaş ve ücretler	(2.165.110)	(2.050.844)
SSK işveren payı	(260.886)	(225.410)
Personel yemek giderleri	(104.332)	(84.379)
İşsizlik sigortası işveren payı	(31.092)	(28.329)
Kıdem ve İhbar Ödemeleri	(47.173)	(43.109)
Diğer	(132.109)	(59.296)
Toplam	(2.740.702)	(2.491.367)

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MAH KÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 45 – DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer faaliyet gelirleri ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kambiyo Karları	58.541	290.132
Bankalardan Alınan Faizler	4.686	13.281
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Not 13)	21.198	16.727
Diğer	28.233	2.186
Toplam	112.658	322.326

NOT 46 – TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

Şirket 1 Ocak – 31 Aralık 2015 tarihi arasında, takipteki alacakları için 551.775 TL karşılık ayırmıştır.
(31 Aralık 2014: 1.162.023 TL) (Bkz. Not 13)

NOT 47 – DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kambiyo İşlemleri Zararı	(17.307)	(42.571)
Toplam	(17.307)	(42.571)

NOT 48 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, hisse başına kar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ağırlıklı Ortalama Hisse Miktarı	19.865.753	15.416.438
Net Dönem Karı	617.097	573.966
Hisse Başına Kar / Zarar	0,031	0,037

NOT 49 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) Şirketin 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankalar		
Anadolubank Anonim Şirketi ("Anadolubank")	15.122	3.839
Toplam	15.122	3.839
Alınan krediler		
Anadolubank	733.688	117.425
Toplam	733.688	117.425

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 49 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)****b) İlişkili taraflarla işlemler**

	1 Ocak- 31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Aralık 2014
Faiz gelirleri		
Anadolubank	2.614	3.269
Toplam	2.614	3.269
Faiz giderleri		
Anadolubank Nederland N.V.	1.061.415	1.050.245
Anadolubank	80.104	71.047
Komisyon Gideri		
Anadolubank Nederland N.V.	32.757	31.500
Anadolubank	61.860	8.957
Kiralama Gideri		
Oli Araç Kiralama	163.463	37.165
Toplam	1.399.599	1.198.914

c) Şirket'in, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 480.094 - TL (31 Aralık 2014: 510.365 TL)'dir.

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**a) Sermaye risk yönetimi**

Şirket'in sermaye yönetim hedefi, faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, borç ve özkaynak oranını dengede tutarken, karını optimize etmektir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam Borçlar	45.046.500	27.208.756
Eksi: Nakit ve Nakit benzerleri	(274.956)	(38.495)
Net Borç	44.771.544	27.170.261
Toplam Özkaynak	20.740.848	20.127.417
Özkaynak / Borç Oranı	0,46	0,74

b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı "Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti" notunda açıklanmaktadır.

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Kredi Riski ve Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini 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 Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Factoring alacakları, ağırlıklı olarak gıda, inşaat ve tekstil sektöründe faaliyet gösteren muhtelif sayıda müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	%	31 Aralık 2014	%
Diğer metal dışı madenler sanayi	17.195.349	25,71	3.796.683	8,10
İnşaat	9.149.155	13,68	9.171.774	19,57
Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi	8.024.562	12,00	5.237.293	11,17
Karayolu yük taşımacılığı	3.988.188	5,96	2.257.824	4,82
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	3.706.187	5,54	2.715.933	5,79
Metal ana sanayi ve işlenmiş metal sanayi	3.456.177	5,17	2.059.672	4,39
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayi	3.363.098	5,03	494.099	1,05
Makine ve teçhizat sanayi	2.245.901	3,36	3.676.612	7,84
Toptan ticaret ve komisyonculuk	2.187.163	3,27	1.338.698	2,86
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	2.007.448	3,00	534.725	1,14
Araştırma ,danışmanlık,reklam	1.305.551	1,95	663.994	1,42
Diğer hizmetler	1.274.999	1,91	314.236	0,67
Kimya ve kimya ürünleri ile sektörler	1.157.514	1,73	281.875	0,60
Perakende ticaret ve kişisel eşya	1.092.242	1,63	15.000	0,03
Tarım	799.425	1,20	828.041	1,77
Kağıt hammadde ve kağıt ürünleri benzeri	788.932	1,18	442.314	0,94
Ulaşım araçları sanayi	580.383	0,87	1.121.488	2,39
Elektrikli ve optik aletler sanayi	476.127	0,71	164.029	0,35
Karayolu yolcu taşımacılığı	450.534	0,67	156.698	0,33
Nükleer yakıt rafine ve petrol ürünleri	367.822	0,55	17.209	0,04
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	255.374	0,38	-	-
Diğer taşımacılık faaliyetleri	193.511	0,29	119.717	0,26
Elektrik gaz ve su kaynakları	131.352	0,20	10.961.426	23,38
Sağlık ve sosyal hizmetler	131.010	0,20	40.555	0,09
Motorlu araçlar ve motosiklet sanayi	109.687	0,16	109.282	0,23
Deniz Taşımacılığı	97.217	0,15	-	-
Enerji üretmeyen madenlerin çıkarılması	95.000	0,14	150.000	0,32
Bilgisayar ve Bununla İlgili Faaliyetler	86.608	0,13	-	-
Diğer turizm	63.000	0,09	82.354	0,18
Kültür,eğlence ve spor faaliyetleri	16.000	0,02	-	0,00
Eğitim	-	-	42.660	0,09
Haberleşme	-	-	80.662	0,18
Diğer	2.088.019	3,12	-	-
Toplam (Bakınız: Not:9-a)	66.883.535	100	46.874.853	100

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	Factoring Alacakları	Takipteki Alacaklar	Diğer Aktifler	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	64.620.803	68.060	241.322	272.992
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri				
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. Var.ın defter değerleri	-	-	-	-
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	-	68.060	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.486.770	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.418.710)	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

Önceki Dönem	Factoring Alacakları	Takipteki Alacaklar	Diğer Aktifler	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	45.979.994	510.242	104.348	37.545
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	45.979.994	-	104.348	37.545
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak fin. Var.ın defter değerleri	-	-	-	-
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	-	510.242	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.842.626	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.332.384)	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**d) Kur riski yönetimi**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A. Döviz Cinsinden Varlıklar	33.888	2
B. Döviz Cinsinden Yükümlülükler	(742.411)	(117.425)
C. Türev Finansal Araçlar	-	-
Net Döviz Pozisyonu (A+B+C)	(708.523)	(117.423)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı olarak yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		
	USD	EURO	Toplam
Aktifler:			
Verilen Depozito ve Teminatlar	33.888	-	33.888
Toplam Aktifler	33.888	-	33.888
Yükümlülükler:			
Alınan Krediler	(348.912)	(384.776)	(733.688)
Gider Reeskontu	(8.723)	-	(8.723)
Toplam Yükümlülükler	(357.635)	(384.776)	(742.411)
Net Döviz Pozisyonu	(323.747)	(384.776)	(708.523)

	31 Aralık 2014		
	USD	Toplam	
Aktifler:			
Bankalar	2	2	
Toplam Aktifler	2	2	
Yükümlülükler:			
Alınan Krediler	(117.425)	(117.425)	
Toplam Yükümlülükler	(117.425)	(117.425)	
Net Döviz Pozisyonu	(117.423)	(117.423)	

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**NOT 50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 32.177 TL azaltacaktır. (31 Aralık 2014: 11.742 TL kadar azaltacaktır). Bu analiz 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla diğer tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

e) Faiz oranı riski yönetimi

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Şirket, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır. Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
	TL (%)	TL (%)
Varlıklar		
Factoring alacakları	16,75	15,98
Yükümlülükler		
Alınan krediler	14,08	10,27

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit Faizli		
Factoring alacakları	64.620.803	45.979.994
Alınan krediler	35.535.551	18.863.110
Değişken Faizli		
Alınan krediler	9.000.000	8.000.000

Raporlama tarihinde faiz oranlarının %1 oranında daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 22.500 TL artmaktadır. (31.12.2014 : 20.000 TL)

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
EMİNLİ/MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**f) Likidite Riski:**

Aşağıdaki tabloda Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31.12.2015

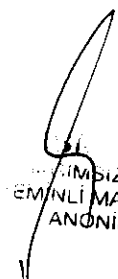
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	(I) 3 Aydan kısa	(II) 3 ay -1 yıl	(III) 1-5 yıl	(IV) 5 yıldan uzun
Alınan krediler	44.535.551	44.317.129	34.844.189	9.472.940	-	-
Finansal kiralama borçları	150	150	150	-	-	-
Faktoring borçları	40.164	40.164	40.164	-	-	-

31.12.2014

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	(I) 3 Aydan kısa	(II) 3 ay -1 yıl	(III) 1-5 yıl	(IV) 5 yıldan uzun
Alınan krediler	26.863.110	26.987.012	19.987.012	8.000.000	-	-
Finansal kiralama borçları	300	300	300	-	-	-
Faktoring borçları	17.542	17.542	17.542	-	-	-

g) Finansal Araç Kategorileri

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yük.ler	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Not
31.12.2015						
Finansal Varlıklar						
Bankalar	272.992	-	-	272.992	272.992	6
Faktoring Alacakları	-	64.620.803	-	64.620.803	64.620.803	9
Finansal Yükümlülükler						
Faktoring Borçları	-	-	40.164	40.164	40.164	27
Alınan Krediler	-	-	44.535.551	44.535.551	44.535.551	26
Diğer Borçlar	-	-	163.471	163.471	163.471	30
Finansal kiralama borçları	-	-	150	150	150	28


BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİM VE
GEMİNLİ MALİ MÜSAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ

BERG FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

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

50 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve Alacaklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yük.ler	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Not
31.12.2014						
Finansal Varlıklar						
Bankalar	37.545	-	-	37.545	37.545	6
Faktoring Alacakları	-	45.979.994	-	45.979.994	45.979.994	9
Finansal Yükümlülükler						
Faktoring Borçları	-	-	17.542	17.542	17.542	27
Alınan Krediler	-	-	26.863.110	26.863.110	26.863.110	26
Diğer Borçlar	-	-	104.604	104.604	104.604	30
Finansal kiralama borçları			300	300	300	28

Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştiği veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır.

Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde "Gerçeğe Uygun Değer" ile değerlendirilir. Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, Şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, Şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

NOT 51 –BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 52 –AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

RSM TURKEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
ANONİM ŞİRKETİ