



ING Faktoring A. Ş.

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

25 Şubat 2016

*Bu rapor 2 sayfa bağımsız denetçi
raporu ile 43 sayfa finansal tablo ve
dipnotlarından oluşmaktadır*



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ING Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

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

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

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

Diğer Husus

ING Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 19 Şubat 2015 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

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

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

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative


Funda Aslanoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 25 Şubat 2016

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	1 -2
Nazım Hesaplar	3
Kar veya Zarar Tablosu	4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5
Özkaynak Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu	7
Kar Dağıtım Tablosu	8
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	9 -43
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	9
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9 -11
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	12 -20
Not 4 Nakit Değerler ve Bankalar	21
Not 5 Faktoring Alacakları ve Borçları	21 -23
Not 6 Alınan Krediler	24
Not 7 Diğer Borçlar	24
Not 8 Borç ve Gider Karşılıkları	24 -25
Not 9 Diğer Yabancı Kaynaklar	25
Not 10 Maddi Duran Varlıklar	26
Not 11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	27
Not 12 Peşin Ödenmiş Giderler	27
Not 13 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	27 -28
Not 14 Diğer Aktifler	28
Not 15 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri	29
Not 16 Esas Faaliyet Gelirleri	29
Not 17 Esas Faaliyet Giderleri	30
Not 18 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	30 -31
Not 19 Diğer Faaliyet Gelirleri/(Giderleri	32
Not 20 Hisse Başına Kazanç	32
Not 21 İlişkili Taraf Açıklamaları	32 -33
Not 22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	34 -43
Not 23 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	43
Not 24 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	43

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

Aktif Kalemler	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015 Cari Dönem			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014 Önceki Dönem		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası Gerçeğe Uygun Değer Uygun Değer Farkı K/Z' a Yansıtılan FV (Net)	4	-	-	-	-	-	-
II. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Bankalar	4	24	4.694	4.718	283	41.250	41.533
III. Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
IV. Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
V. Faktoring Alacakları	5	552.569	204.439	757.008	430.319	168.739	599.058
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		234.825	-	234.825	164.567	-	164.567
6.1.1 Yurt İçi		237.698	-	237.698	166.843	-	166.843
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(2.873)	-	(2.873)	(2.276)	-	(2.276)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		317.744	204.439	522.183	265.752	168.739	434.491
6.2.1 Yurt İçi		317.744	-	317.744	265.752	-	265.752
6.2.2 Yurt Dışı		-	204.439	204.439	-	168.739	168.739
VII. Finansman Giderleri		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. Kiralama İşlemleri		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. Diğer Alacaklar		-	-	-	-	-	-
X. Takipteki Alacaklar		84	-	84	-	-	-
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları	5	8.828	-	8.828	7.499	-	7.499
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(8.744)	-	(8.744)	(7.499)	-	(7.499)
XI. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)		-	-	-	-	-	-
XII. Bağılı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İş Ortaklıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. Maddi Duran Varlıklar (Net)	10	103	-	103	76	-	76
XVII. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	11	333	-	333	301	-	301
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		333	-	333	301	-	301
XVIII. Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.455	-	1.455	1.223	-	1.223
IXX. Cari Dönem Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
XX. Ertelenmiş Vergi Varlığı	13	1.321	-	1.321	1.218	-	1.218
XXI. Diğer Aktifler	14	-	-	-	1	-	1
Ara Toplam		555.889	209.133	765.022	433.421	209.989	643.410
XXII. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
Aktif Toplamı		555.889	209.133	765.022	433.421	209.989	643.410

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

Pasif Kalemler	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015 Cari Dönem			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014 Önceki Dönem		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler							
II. Alınan Krediler	6	266.762	430.930	697.692	167.100	415.335	582.435
III. Faktoring Borçları		23	1.028	1.051	41	325	366
IV. Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. Diğer Borçlar	7	41	460	501	230	394	624
VII. Diğer Yabancı Kaynaklar	9	14	12	26	70	37	107
VIII. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler		-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
IX. Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	18	496	-	496	414	-	414
X. Borç ve Gider Karşılıkları		1.441	-	1.441	1.233	-	1.233
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	8	368	-	368	333	-	333
10.3 Diğer Karşılıklar	8	1.073	-	1.073	900	-	900
XI. Ertelenmiş Gelirler		-	-	-	-	-	-
XII. Cari Dönem Vergi Borcu	18	354	-	354	394	-	394
XIII. Ertelenmiş Vergi Borcu	13	-	-	-	-	-	-
XIV. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-
XV. Ara Toplam		269.131	432.430	701.561	169.482	416.091	585.573
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. Özkaynaklar	15	63.461	-	63.461	57.837	-	57.837
16.1 Ödenmiş Sermaye	15	40.000	-	40.000	40.000	-	40.000
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 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		9	-	9	-	-	-
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		17.837	-	17.837	10.263	-	10.263
16.5.1 Yasal Yedekler		892	-	892	513	-	513
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		16.945	-	16.945	9.750	-	9.750
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		5.615	-	5.615	7.574	-	7.574
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		5.615	-	5.615	7.574	-	7.574
Pasif Toplamı		332.592	432.430	765.022	227.319	416.091	643.410

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

Nazım hesap kalemleri		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I	Riski üstlenilen faktoring işlemleri	5	17.676	67.315	84.991	9.327	70.141	79.468
II	Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri		26.911	2.207	29.118	82.856	7.996	90.852
III	Alınan teminatlar		308.045	-	308.045	297.377	-	297.377
IV	Verilen teminatlar		922	-	922	606	-	606
V	Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.1	Çayılamaz taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Çayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer çayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
IV	Türev finansal araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım satım amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli alım-satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım satım opsiyon işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.5.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII	Emanet kıymetler		48.241	16.285	64.526	44.063	46.262	90.325
VIII	Nazım hesaplar toplamı		401.795	85.807	487.602	434.229	124.399	558.628

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	16	27.609	31.725
FAKTORİNG GELİRLERİ		27.609	31.725
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		24.020	28.039
1.1.1 İskontolu		13.544	10.558
1.1.2 Diğer		10.476	17.481
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.589	3.686
1.2.1 İskontolu		878	652
1.2.2 Diğer		2.711	3.034
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)		(10.972)	(14.383)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(9.543)	(12.834)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(1.429)	(1.549)
III. BRÜT K/Z (I+II)		16.637	17.342
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	17	(9.525)	(9.730)
4.1 Personel Giderleri		(7.021)	(6.859)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(24)	(32)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(527)	(605)
4.5 Diğer		(1.953)	(2.234)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		7.112	7.612
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		284.028	238.999
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		345	1.168
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		283.032	236.816
6.7 Diğer	19	651	1.015
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	5	1.245	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		(282.849)	(236.975)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(282.806)	(236.847)
8.5 Diğer		(43)	(128)
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		7.046	9.636
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		7.046	9.636
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	18	(1.431)	(2.062)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(1.534)	(2.212)
13.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
13.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	18	103	150
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		5.615	7.574
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX. NET DÖNEM KARIZARARI (XIV+XIX)		5.615	7.574
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	20	-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2015 Cari Dönem	31 Aralık 2014 Önceki Dönem
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	5.615	7.574
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	11	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(2)	-
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 Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	5.624	7.574

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Geçmiş Dönem Kâr / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak			
							1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler				Statü Yedekleri	Ölçü Yedekleri	Diğer Kar Yedekleri
ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2014)																				
I. Dönem Başı Bakiyesi	15	40.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.419	321	-	6.098	-	3.844	-	3.844	50.263
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																				
2.1. Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																				
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																				
III. Yeni Bakiye (I+II)		40.000										6.419	321		6.098		3.844		3.844	50.263
IV. Toplam Kapsamlı Gelir																				
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																				
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																				
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																				
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																				
IX. Sermaye Benzeri Krediler																	7.574		7.574	7.574
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış																				
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı																				
XII. Kâr Dağıtımı												3.844	192		3.652		(3.844)		(3.844)	
12.1. Dağıtılan Temettü																				
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar												3.844	192		3.652		(3.844)		(3.844)	
12.3. Diğer																				
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	15	40.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.263	513	-	9.750	-	7.574	-	7.574	57.837
CARİ DÖNEM (31/12/2015)																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	15	40.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.263	513	-	9.750	-	7.574	-	7.574	57.837
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																				
2.1. Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																				
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																				
III. Yeni Bakiye (I+II)		40.000										10.263	513		9.750		7.574		7.574	57.837
IV. Toplam Kapsamlı Gelir																				
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																				
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı																				
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																				
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																				
IX. Sermaye Benzeri Krediler																				
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış																				
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı																				
XII. Kâr Dağıtımı																				
12.1. Dağıtılan Temettü												9					5.615		5.615	5.615
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar													379		7.195		(7.574)		(7.574)	9
12.3. Diğer																				
Geçmiş yıl düzeltme etkisi																				
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	15	40.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.837	892	-	16.945	-	5.615	-	5.615	63.461

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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
A.	Esas faaliyetlere ilişkin nakit akışları		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	5.742	10.458
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	22.562	27.287
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	-	-
1.1.3	Kiralama Giderleri	-	-
1.1.4	Alınan Temettüleri	-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	3.019	2.746
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar	651	1.015
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5	2
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(7.021)	(6.188)
1.1.9	Ödenen Vergiler	8	(2.132)
1.1.10	Diğer	(12.392)	(12.272)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(42.860)	(54.838)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(155.577)	(56.563)
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.1	Kiralama İşlemlerindeki Alacaklarda Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(418)	-
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	685	(837)
1.2.3	Kiralama İşlemlerindeki Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	113.628	5.598
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(1.178)	(3.036)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(37.118)	(44.380)
B.	Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları		
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	10,11	(227)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	10,11	136
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	(224)	(91)
C.	Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4	Temettü Ödemeleri	-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6	Diğer	-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	527	(172)
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	(36.815)	(44.643)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	41.533
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	4.718

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem (31/12/2015) (*)	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem (31/12/2014)
I.	Dönem karının dağıtımı		
1.1	Dönem karı	7.046	9.636
1.2	Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler (-)	(1.431)	(2.062)
1.2.1	Kurumlar vergisi (gelir vergisi)	(1.534)	(2.212)
1.2.2	Gelir vergisi kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	103	150
A.	Net dönem karı (1.1 - 1.2)	5.615	7.574
1.3	Geçmiş dönem zararı (-)	-	-
1.4	Birinci tertip yasal yedek akçe (-)	(281)	(379)
1.5	Kuruluşta bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-)	-	-
B	Dağıtılabilir net dönem karı [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	5.334	7.195
1.6	Ortaklara birinci temettü (-)	-	-
1.6.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
1.6.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	Personele temettü (-)	-	-
1.8	Yönetim kuruluna temettü (-)	-	-
1.9	Ortaklara ikinci temettü (-)	-	-
1.9.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra iştirakli tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İkinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	-
1.11	Statü yedekleri (-)	-	-
1.12	Olağanüstü yedekler	-	-
1.13	Diğer yedekler	-	-
1.14	Özel fonlar	-	-
II.	Yedeklerden dağıtım	-	-
2.1	Dağıtılan yedekler	-	-
2.2	İkinci tertip yasal yedekler (-)	-	-
2.3	Ortaklara pay (-)	-	-
2.3.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra iştirakli tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	Personele pay (-)	-	-
2.5	Yönetim kuruluna pay (-)	-	-
III.	Hisse başına kar	-	-
3.1	Hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
3.2	Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
3.3	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
3.4	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
IV.	Hisse başına temettü	-	-
4.1	Hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
4.2	Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
4.3	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
4.4	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-

(*) Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in Olağan Genel Kurul Toplantısı henüz yapılmadığından 2015 yılı kar dağıtım tablosunda sadece net dönem karı tutarı belirtilmiştir.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmiş olup Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde 103 TL tutarında dağıtımına konu olmayacak ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 150 TL).

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

ING Faktoring A.Ş. ("Şirket") 23 Eylül 2008 tarihinde ING Faktoring A.Ş. adı altında İstanbul'da kurulmuştur. Şirket yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda (ihracat) faaliyet göstermektedir ve uluslararası faktoring şirketlerinin üye olduğu, Factors Chain International'a ("FCI") üyedir. Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2013 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık ve Düzenleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket ana hissedarı %99,9 hisse payı ile ING Bank A.Ş.'dir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 48'dir (31 Aralık 2014: 51).

Şirket'in merkezi Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi Akkom Ofispark 2 Blok 4 Cessas Plaza Kat:4 34768 Ümraniye / İstanbul-Türkiye adresindedir.

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 25 Şubat 2016 tarihinde Şirket'in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, BDDK tarafından 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 tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlamıştır.

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

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in işlevsel para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL").

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, 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, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 5 Faktoring alacakları, takipteki alacaklar

Not 8 Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 23 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standart ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2015 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından çıkarılan TMS/TFRS ve bunlara ilişkin tüm yorumları uygulamıştır.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmakta olup bu güncellemelerden Şirket için önemli olabilecek standartlar aşağıdaki gibidir:

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1'de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1'deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: Önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açılımlar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in Finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standart'ın erken uygulanmasına izin verilmektedir.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

İlişikteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Factoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

b. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

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

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.

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması sonucunda ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile kayıtlı değeri karşılaştırılarak belirlenir ve gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Mobilya ve mefruşat	5-10 yıl
Ofis makineleri	4-50 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve itfa yöntemleri her bir raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilmektedir. Bu varlıklar tahmini ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Şirket'in bilgisayar yazılımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden 5 yılı aşmamak kaydıyla itfa edilir.

d. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısız olarak düşülür.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna 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.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (Devamı)

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Kredi ve alacaklar, factoring alacakları ve diğer alacakları içermektedir. Factoring alacakları ve diğer alacakları, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup, ilk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir.

Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Factoring alacaklarına 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket bu tebliğ kapsamında, değerli teminatı bulunmayan şüpheli factoring alacaklarına yukarıdaki gün sayılarını dikkate almaksızın %100 karşılık ayırırken tahsilat imkanı gördüğü diğer alacaklara ise yukarıda bahsi geçen oranlar nispetinde karşılık hesaplamaktadır.

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar da bu kategoride sınıflandırılır. Bu tür alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü indirilerek gösterilir.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile kayıtlı değeri arasındaki farktır.

Factoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardan oluşmaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

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. Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlendirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

h. 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 fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
ABD Doları	2,9076	2,3189
Avro	3,1776	2,8207
İngiliz Sterlini	4,3007	3,5961

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

h. Kur Değişiminin Etkileri (Devamı)

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden ve dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

i. Hisse Başına Kazanç

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

j. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar", hükümleri uyarınca raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden 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.

k. Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar"da belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

l. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet göstermektedir. Ayrıca Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmamaktadır. Bu nedenlerle, faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

m. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin vergi geliri veya gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Dönemin vergi geliri veya gideri, işletme birleşmeleri veya doğrudan diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında kayıtlara alınan kalemlere ilişkin olanlar haricinde kar veya zarara kaydedilir.

Cari dönem vergisi, dönem karının veya zararının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü veya alacağını ve de geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi şerhiyenin ilk defa kayıtlara alınmasında, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali ne de ticari karı veya zararı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz. Ertelenmiş vergi, raporlama tarihinde geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve vergi varlıklarının elde edilmesi ve vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimi teşvikleri, vergi indirimleri ve indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara alınır. Ertelenmiş vergi varlığı her raporlama döneminde incelenir ve ilgili vergi avantajının gerçekleşme ihtimalinin muhtemel olmadığı kapsama kadar kayıtlı değeri indirilir.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

n. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları

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.

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydaları, 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.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
İskonto oranı	%4,25	%3,80
Beklenen maaş / limit artış oranı	%6,00	%5,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%41	%36

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2015 tarihinde geçerli olan 3.828,37 tam TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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. Sermaye ve Temettüleri

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

r. İlişkili Taraflar

TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları"; 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 ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 21).

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	-	-
Bankalar	4.718	41.533
-vadeli mevduatlar	4.425	41.153
-vadesiz mevduatlar	293	380
	4.718	41.533

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatlar üç aydan kısa olup, banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır. Vadeli mevduatlar ABD Doları ve Avro mevduatlar olup, faiz oranı; Avro için %0,50, ABD Doları için 1,00% dir. İngiliz Sterlini ve Türk Lirası bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: mevduat faiz oranı TL için ortalama %9,80, Avro için %1,80, ABD Doları için 1,40% ve İngiliz Sterlini için 0,40%’dir.)

Nakit akış tablosu hazırlanmasında kullanılan orijinal vadesi üç aydan kısa olan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla tutarı 4.718 TL’dir (2014: 41.533 TL).

5. FAKTORİNG ALACAKLARI

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yurtiçi faktoring alacakları, net	555.442	432.595
İhracat faktoring alacakları, net	204.439	168.739
Takipteki faktoring alacakları	8.828	7.499
Brüt faktoring alacakları	768.709	608.833
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(8.744)	(7.499)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(2.873)	(2.276)
Factoring alacakları, net	757.092	599.058

Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirleri temsil etmektedir.

Şirket’in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 41.077 TL’dir (31 Aralık 2014: 61.472 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla net yurtiçi faktoring alacaklarının 351.323 TL’si (31 Aralık 2014: 258.453 TL) ve net yurtdışı faktoring alacaklarının ise 92.581 TL’si (31 Aralık 2014: 77.628 TL) gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur. Buna ilave olarak 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 84.991 TL (31 Aralık 2014: 79.468 TL) tutarında gayri kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Brüt faktoring alacakları:		
Sabit oranlı	768.709	608.833
Değişken oranlı	-	-
	768.709	608.833
Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:		
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	757.008	599.058
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış	8.828	7.499
Brüt	765.836	606.557
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(8.744)	(7.499)
Net faktoring alacakları	757.092	599.058

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla takipteki faktoring alacakların gecikme süreleri ve ayrılan özel karşılık tutarları aşağıdaki gibidir.

	Takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
0 - 3 ay	1.213	1.213
3 - 6 ay	87	17
6 - 12 ay	29	15
1 yıl ve üzeri	7.499	7.499
	8.828	8.744

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak	7.499	7.501
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	1.258	-
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	(13)	(2)
31 Aralık	8.744	7.499

Brüt faktoring alacaklarının 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	%	31 Aralık 2014	%
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayii	250.495	33%	189.761	31%
Metal ve diğer madenler sanayi	154.540	20%	87.345	14%
Tekstil	97.356	13%	73.660	12%
Ulaşım araçları sanayii	86.231	11%	90.197	15%
İlaç, kimya ve boya	84.847	11%	96.714	16%
Haberleşme	31.348	4%	6.837	1%
İmalat	26.406	3%	1.702	1%
Yiyecek ve içecek	12.529	2%	12.933	2%
İnşaat	9.805	1%	17.194	3%
Diğer	15.152	2%	32.490	5%
	768.709	100%	608.833	100%

Factoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Efektif faiz oranı %	Döviz tutarı	TL	Efektif faiz oranı %	Döviz tutarı	TL
Yurtiçi bankalar						
TL	-	-	-	-	135	135
ABD Doları	-	-	-	-	-	-
Avro	1,85	13.701	43.538	-	-	-
Yurtdışı bankalar						
TL	11,21	223.224	223.224	8,64	166.965	166.965
ABD Doları	0,36	29.422	85.546	0,72	54.587	126.581
Avro	0,05	105.161	334.159	0,31	98.545	277.966
İngiliz Sterlini	0,12	2.610	11.225	0,53	3.000	10.788
			697.692			582.435

Bilançoda TP kolonunda izlenen dövize endeksli alınan kredi bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur). Kullanılan kredilerin tamamı teminatsızdır.

7. DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek komisyonlar	460	394
Gider Reeskontları	19	206
Diğer	22	24
	501	624

8. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personel kullanılmamış izin karşılığı	224	202
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	144	131
	368	333

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 tam TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 tamTL) ile sınırlandırılmıştır.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı (%)	%4,25	%3,80
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	%58,62	%50,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	131	99
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	73	128
Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	(49)	(96)
Aktüeryal fark	(11)	-
31 Aralık	144	131

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personel ikramiye karşılığı	844	671
Muhtemel risk karşılıkları	229	229
	1.073	900

9. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla diğer yabancı kaynaklar peşin tahsil edilmiş 2015 komisyon ve masraf gelirleri için ayrılmış olan 26 TL karşılıklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 107 TL).

ING FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	105	17	(86)	36
Büro makineleri	192	66	(20)	238
Özel maliyetler	57	-	-	57
	354	83	(106)	331

Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar	(87)	(5)	72	(20)
Büro makineleri	(138)	(35)	20	(153)
Özel maliyetler	(53)	(2)	-	(55)
	(278)	(42)	92	(228)

Net kayıtlı değeri	76	41	(14)	103
---------------------------	-----------	-----------	-------------	------------

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	105	-	-	105
Büro makineleri	170	22	-	192
Özel maliyetler	186	7	(136)	57
	461	29	(136)	354

Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar	(72)	(15)	-	(87)
Büro makineleri	(104)	(34)	-	(138)
Özel maliyetler	(117)	(72)	136	(53)
	(293)	(121)	136	(278)

Net kayıtlı değeri	168	(92)	-	76
---------------------------	------------	-------------	----------	-----------

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Yazılımlar, maliyet	1.279	247	-	1.526
Birikmiş itfa payları	(978)	(215)	-	(1.193)
Net kayıtlı değeri	301	32	-	333

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Yazılımlar, maliyet	1.081	198	-	1.279
Birikmiş itfa payları	(757)	(221)	-	(978)
Net kayıtlı değeri	324	(23)	-	301

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenen vergiler	1.311	1.091
Diğer	144	132
	1.455	1.223

13. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI/BORCU

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün kayıtlı değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 12”) hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI/BORCU (Devamı)

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	2015	2014	2015	2014
Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	3.169	3.169	634	634
Kazanılmamış faiz gelirleri	2.873	2.276	574	455
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	141	180	28	36
İzin karşılığı	224	202	45	40
Kıdem tazminatı karşılığı	144	131	29	26
Personel ikramiye karşılıkları	844	671	169	134
Dava karşılıkları	229	229	46	46
Peşin tahsil edilen faiz, ücret ve komisyonlar	25	107	5	22
Ertelenen vergi varlıkları			1.530	1.393
Peşin ödenen giderler	(1.046)	(877)	(209)	(175)
Ertelenen vergi yükümlülüğü			(209)	(175)
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net			1.321	1.218
Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:				
			2015	2014
1 Ocak			1.218	1.068
Gelir tablosuna kaydedilen (Dipnot 18) gelir/(gider)			103	150
31 Aralık			1.321	1.218

14. DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen depozito ve teminatlar	-	1
	-	1

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

15. ÖZKAYNAKLAR

Şirket’in ödenmiş sermayesi 40.000 TL (31 Aralık 2014: 40.000 TL) olup her biri 1 tam TL nominal değerli 40.000.000 (31 Aralık 2014: 40.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları kayıtlı değerleriyle aşağıdaki gibidir:

		2015		2014
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
ING Bank A.Ş.	99,9	39.999,96	99,9	39.999,96
Diğer	<1	0,04	<1	0,04
	100	40.000	100	40.000

Finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır.

Türk Ticaret Kanunu’na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 513 TL tutarında olan yasal yedeklerine, 23 Mart 2015 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla, 379 TL tutarında geçmiş yıl karından aktarım yapılmıştır. Yasal yedekler toplamı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 892 TL tutarındadır.

BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 103 TL ertelenmiş vergi geliri dağıtımına konu edilmeyecektir (31 Aralık 2014: 150 TL).

16. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	2015	2014
Faktoring faiz gelirleri (net)	24.020	28.039
Faktoring ücret ve komisyon gelirleri	3.589	3.686
Toplam	27.609	31.725

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

17. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Personel giderleri	7.021	6.859
Genel işletme giderleri	527	605
Amortisman giderleri (Dipnot 10,11)	256	342
Vergi Resim ve Harç Giderleri	271	263
Kıdem tazminatı karşılığı giderleri	24	32
Diğer	1.953	2.234
Bilgi işlem giderleri	113	134
Kira giderleri	528	655
Ofis Giderleri	252	169
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	261	250
Taşıt Aracı Gideri	301	336
Diğer	498	690
Toplam	9.525	9.730

18. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek BSMV	259	185
Ödenecek SGK primi	113	109
Ödenecek personel gelir vergisi	113	109
Diğer vergiler	11	11
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	496	414

Cari dönem vergi borcu

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20'dir (31 Aralık 2014: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir gelir veya kurumlar vergisi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, stopaj uygulanması açısından kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci gün akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

18. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü/(alacağı) detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.534	2.212
Peşin ödenen vergiler (-)	(1.180)	(1.818)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(alacağı) net	354	394

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari yıl kurumlar vergisi (gideri)	(1.534)	(2.212)
Ertelenen vergi geliri (Dipnot 13)	103	150
Toplam vergi (gideri)	(1.431)	(2.062)

Cari yıla ilişkin vergi gideri (geliri) ile Şirket’in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vergi öncesi kar	7.046	9.636
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	1.409	1.927
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler, net	125	135
Cari yıla ilişkin vergi gideri	1.534	2.062

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/(GİDERLERİ)**Diğer faaliyet gelirleri**

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kambiyo işlemleri karı	283.032	236.816
Müşterilere yansıtılan noter, yönetim ve diğer hizmet gelirleri	501	642
Bankalardan alınan faizler	345	1.168
Yansıtılan kira ve bina aidat giderleri	-	192
Geçmiş yıllar ayrılan karşılık iptallerinden gelirler	97	176
Diğer	53	5
	284.028	238.999

20. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**Bilanço kalemleri**

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankalar		
Ortaklar		
IING Bank A.Ş.		
Vadeli mevduat	289	41.153
Vadesiz mevduat	4.425	376
Diğer ilişkili taraflar		
IING Bank N.V. – vadesiz mevduat	4	4
	4.718	41.533
Finansal borçlar		
Ortaklar		
ING Bank A.Ş.	43.538	135
Diğer ilişkili taraflar		
ING Bank N.V.	654.154	582.200
	697.692	582.335
Diğer yükümlülükler		
Diğer ilişkili taraflar		
ING Commercial Finance B.V.	16	14
ING Commercial Finance Polska S.A.	19	15
ING Commercial Finance IFN S.A.	1	1
ING Bank NV, Bucharest Branch	3	-
	39	30

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**Gelir tablosu kalemleri**

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Factoring dışı faiz gelirleri		
<i>Ortaklar</i>		
ING Bank A.Ş.	345	1.168
	345	1.168
Diğer gelirler		
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
ING Finansal Kiralama A.Ş.	-	193
	-	193
Esas Faaliyet Giderleri		
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
ING Leaseholding	-	-
ING Bank A.Ş.	793	717
	793	717
Faiz giderleri		
<i>Ortaklar</i>		
ING Bank A.Ş.	296	138
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
ING Bank N.V.	9.247	12.421
	9.543	12.559
Komisyon giderleri		
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
ING Commercial Finance Polska S.A.	142	130
ING Commercial Finance IFN S.A.	10	10
ING Bank NV, Bucharest Branch	5	
	157	140

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi*****Kredi riski***

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket ağırlıklı olarak faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek, müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek ve riskli görülen durumlarda yükümlülükler çerçevesinde belirli miktarda teminat almak yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye’de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket’in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	765.018	100	46.946	7
Avrupa ülkeleri	4	-	654.615	93
	765.022	100	701.561	100

31 Aralık 2014	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	643.406	100	2.878	1
Avrupa ülkeleri	4	-	582.695	99
	643.410	100	585.573	100

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Maruz kalınan azami kredi riski tablosu**

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Factoring alacakları	Bankalar	Factoring alacakları	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	757.008	4.718	599.058	41.533
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt kayıtlı değeri)	757.008	4.718	599.058	41.533
- Genel kredi karşılığı (-)	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	84	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	8.828	-	7.499	-
- Değer düşüklüğü (-)	(8.744)	-	(7.499)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)***Piyasa riski***

Piyasa Riski, Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Faiz oranı riski

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL ve yabancı para faizlerde % 0.5 oranında faiz artışı/(azalışı) oluşması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla faize duyarlı aktif ve yükümlülüklerden dolayı şirket karında (248) TL artış/(azalış) olmaktadır (31 Aralık 2014: 152 TL).

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar	1,00	0,50	-	1,40	1,80	9,80
Factoring alacakları, net	3,47	2,49	12,51	4,06	3,64	11,79
Pasifler						
Alınan krediler						
- yurt içi	-	1,85	-	-	-	-
- yurt dışı	0,36	0,05	11,21	0,72	0,31	8,64

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablolar, Şirket’in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

2015	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası	4.425	-	-	293	4.718
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları	603.857	147.893	5.342	-	757.092
Maddi duran varlıklar	-	-	-	103	103
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	333	333
Ertelenmiş vergi alacağı	-	-	-	1.321	1.321
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	1.455	1.455
Toplam aktifler	608.282	147.893	5.342	3.505	765.022
Alınan krediler	494.409	203.283	-	-	697.692
Faktoring borçları	-	-	-	1.051	1.051
Diğer borçlar	-	-	-	501	501
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	496	496
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	1.441	1.441
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	354	354
Diğer yabancı kaynaklar	-	-	-	26	26
Diğer yükümlülükler(*)	-	-	-	63.461	63.461
Toplam pasifler	494.409	203.283	-	67.330	765.022
Net yeniden fiyatlandırma Pozisyonu	113.873	(55.390)	5.342	(63.825)	-

(*) Diğer yükümlülükler satırındaki faizsiz sütunu esas itibarıyla özkaynaklar oluşturmaktadır.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2014	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası	41.153	-	-	380	41.533
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Factoring alacakları	496.403	102.590	-	65	599.058
Maddi duran varlıklar	-	-	-	76	76
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	301	301
Ertelenmiş vergi alacağı	-	-	-	1.218	1.218
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	1.223	1.223
Diğer aktifler	-	-	-	1	1
Toplam aktifler	537.556	102.590	-	3.264	643.410
Alınan krediler	422.007	160.428	-	-	582.435
Factoring borçları	-	-	-	366	366
Diğer borçlar	-	-	-	624	624
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	414	414
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	1.233	1.233
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	394	394
Diğer yabancı kaynaklar	-	-	-	107	107
Diğer yükümlülükler(*)	-	-	-	57.837	57.837
Toplam pasifler	422.007	160.428	-	60.975	643.410
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	115.549	(57.838)	-	(57.711)	-

(*) Diğer yükümlülükler satırındaki faizsiz sütunu esas itibarıyla özkaynaklar oluşturmaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Likidite riski sektördeki sorunlar ya da bazı fon kaynaklarının kısa süre içerisinde tükenmesine yol açan kredi notundaki düşüşlerden kaynaklanır. Bu riske karşı önlem olarak yönetim, finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıkların sağlıklı bir dengesini sürdürecektir. Ayrıca, yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte bekleyen değişmelere önlem olarak, hissedarlardan ve yüksek kalitede yatırımcılardan yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sürdürmektedir.

Finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Şirket'in ayrıca finansal yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)*Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi*

2015	Vadesiz	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Bankalar ve nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası	293	4.425	-	-	-	4.718
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
Factoring alacakları	-	603.857	147.893	5.342	-	757.092
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	103	103
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	333	333
Ertelenmiş vergi alacağı	-	-	-	-	1.321	1.321
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	1.455	1.455
Toplam aktifler	293	608.282	147.893	5.342	3.212	765.022
Alınan krediler	-	494.409	203.283	-	-	697.692
Factoring borçları	1.051	-	-	-	-	1.051
Diğer borçlar	501	-	-	-	-	501
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	-	496	496
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	-	1.441	1.441
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	354	354
Diğer yabancı kaynaklar	-	-	-	-	26	26
Diğer yükümlülükler (*)	-	-	-	-	63.461	63.461
Toplam pasifler	1.552	494.409	203.283	-	65.778	765.022
Likidite açığı	(1.259)	113.873	(55.390)	5.342	(62.566)	-
Önceki dönem						
Toplam aktifler	445	537.556	102.590	-	2.819	643.410
Toplam yükümlülükler	990	422.007	160.428	-	59.985	643.410
Likidite açığı	(545)	115.549	(57.838)	-	(57.166)	-
(*) Diğer yükümlülükler satırındaki dağıtılamayan sütunu esas itibarıyla özkaynaklar oluşturmaktadır.						

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)*Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış vade sonu değerlerinin gösterimi*

31 Aralık 2015	Kayıtlı değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı
Alınan krediler	697.692	494.287	205.135	-	-	699.422
Factoring borçları	1.051	-	-	-	1.051	1.051
Diğer borçlar	501	-	-	-	501	501
	699.244	494.287	205.135	-	1.552	700.974

31 Aralık 2014	Kayıtlı değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı
Alınan krediler	582.435	422.007	160.815	-	-	582.822
Factoring borçları	366	-	-	-	366	366
Diğer borçlar	624	-	-	-	624	624
	583.425	422.007	160.815	-	990	583.812

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur riski**

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Şirket, kur riski almamak için bilançodaki döviz pozisyonunu sürekli olarak takip etmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirketin ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD Doları'nın, Avro'nun ve İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	Kar/(Zarar)(*)	Kar/(Zarar)(*)
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	8	27
Avro	51	52
İngiliz Sterlini	5	3

(*) vergi öncesi tutarları ifade etmektedir.

TL'nin diğer döviz cinsleri karşısında %10'luk değer kaybetmesi durumunda yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna zarar etkisi olacaktır.

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Toplam
Bankalar	4.072	587	35	4.694
Factoring alacakları	81.696	378.806	11.410	471.912
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	-
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-
Diğer aktifler	-	-	-	-
Toplam aktifler	85.768	379.393	11.445	476.606
Alınan krediler	85.546	377.696	11.225	474.467
Factoring borçları	100	916	12	1.028
Diğer borçlar	37	266	157	460
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	-
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	-
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	-
Diğer yabancı kaynaklar	1	6	5	12
Toplam pasifler	85.684	378.884	11.399	475.967
Net pozisyon	84	509	46	639

Bilançoda Türk Parası olarak izlenen 267.473 TL (31 Aralık 2014: 206.997 TL) tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları ilgili yabancı para tutarlarına dahil edilmiştir.

Bilançoda Türk Parası olarak izlenen 43.537 TL tutarındaki dövizde endeksli alınan krediler ilgili yabancı para tutarlarına dahil edilmiştir.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2014	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	İsveç Kronu	Toplam
Bankalar	1.078		157	4	
		40.012			41.250
Factoring alacakları	125.888	239.035	10.813	-	375.736
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	-
Diğer aktifler	-	-	-	-	-
Toplam aktifler	126.966	279.047	10.970	4	416.986
Alınan krediler	126.580	277.966	10.789	-	415.335
Factoring borçları	60	253	12	-	325
Diğer borçlar	36	219	139	-	394
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	-	-
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	-	-
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	-	-
Diğer yabancı kaynaklar	15	22	-	-	37
Toplam pasifler	126.691	278.460	10.940	-	416.091
Net pozisyon	275	587	30	4	895

31 Aralık 2014 itibarıyla bilançoda TP kolonunda izlenen 233.971 TL tutarındaki dövizde endeksli factoring alacakları ilgili yabancı para tutarlarına dahil edilmiştir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

ING FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz olması sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Factoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla alınan kredilerin gerçeğe uygun değerleri gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesi ile 697.941 TL (31 Aralık 2014: 582.424 TL) olarak hesaplanmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin TFRS 7 uyarınca gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan verilerin gözlemlenebilirliğine dayanan ve aşağıda açıklanan seviyeler bazında sınıflandırılması:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüğü yoktur.

Sermaye yönetimi

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının yönetmelikte belirlenen standart orana göre tutulması zorunludur.

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket, 914 TL tutarındaki teminat mektubunu dava tazminatları karşılıkları olarak mahkemelere, 8 TL tutarındaki teminat mektubunu bir telekomünikasyon şirketine vermiştir (31 Aralık 2014: 598 TL; 8 TL).

Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları kontrol edilebilmektedir.

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.