

TEB FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

TEB Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını 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 ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda (TFRS) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Factoring Alacaklarına İlişkin Zararların Tespiti, Sınıflandırılması, Ölçümü ve Muhasebeleştirilmesi</p> <p>Şirket'in factoring alacakları yurtiçi ve yurtdışı ithalat ve ihracat alacaklarından oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam factoring alacakları 2.051.312 Bin TL, takibe intikal eden alacakların tutarı 31.946 Bin TL, ve özel karşılık tutarı 31.014 Bin TL olup detayları 6 numaralı dipnotta sunulmuştur. Tahsili gecikmiş alacaklarının tespiti ve söz konusu alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi BDDK tarafından yayınlanan Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ ("tebliğ") çerçevesinde düzenlenmektedir.</p> <p>Denetim çalışmalarında ilgili alanın önemli olarak değerlendirilmesinin nedeni; factoring alacaklarının finansal tablolar içerisindeki oransal büyüklüğü, mevzuata uygun olarak sınıflandırılması ve bunlara ilişkin değer düşüklüğü tutarının belirlenmesinin önemidir. Sınıflandırma işlemlerinin BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uygun olarak ve doğru bir şekilde yapılması ya da değer düşüklüğü metodolojisine uygun olması değer düşüklüğü tutarını önemli derecede etkileyeceği için ilgili alan kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p> <p>Şirket'in ana faaliyet konusunun ve en büyük bilanço kaleminin factoring alacakları olması nedeni ile yukarıdaki risklerden doğacak sonuçlar bilanço ve kar/zarar tablolarını önemli düzeyde etkileyebilir.</p>	<p>Denetim prosedürlerimiz, factoring alacaklarının tahsisi, muhasebeleştirilmesi, izlenmesi, kayıttan çıkarılması ile değer düşüklüğüne uğramış factoring alacaklarının ve bunlara ilişkin karşılıkların belirlenmesi için uygulamada olan anahtar kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesini ve test edilmesini içermektedir. Ayrıca, risk değerlendirmemize istinaden belirlediğimiz örnekler için factoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın mevzuata uyumu ve yeterliliği değerlendirilmiştir.</p>

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hasan Kılıç'tır.

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



The stamp is circular and contains the text "SMMM" at the top, "2451" on the left, "323" in the center, and "2801" on the right. Below the stamp is a blue ink signature.

Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2020

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	10	4.939	4.949	80	2.545	2.625
II. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	4	4.430	-	4.430	3.935	-	3.935
III. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
IV. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. Faktoring Alacakları	6	1.184.661	867.583	2.052.244	766.448	886.663	1.653.111
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		1.183.729	867.583	2.051.312	756.712	886.392	1.643.104
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		848.763	10.004	858.767	456.167	3.089	459.256
5.2.1 Finansman Kredileri		334.966	857.579	1.192.545	300.545	883.303	1.183.848
5.2.2 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.3 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Kiralama İşlemleri		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4.1 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.4.2 Takipteki Alacaklar		25.809	6.137	31.946	60.423	4.271	64.694
5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(24.877)	(6.137)	(31.014)	(50.687)	(4.000)	(54.687)
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	2.483	-	2.483	788	-	788
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	2.613	-	2.613	2.383	-	2.383
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	16	3.852	-	3.852	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	13.134	-	13.134	16.467	-	16.467
XII. DİĞER AKTİFLER	11	3.342	19	3.361	2.920	19	2.939
XII.1 ARA TOPLAM		1.214.525	872.541	2.087.066	793.021	889.227	1.682.248
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
10.2 VARLIK TOPLAMI		1.214.525	872.541	2.087.066	789.006	886.682	1.682.248

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	12	1.036.981	859.963	1.896.944	633.567	895.860	1.529.427
II.	FAKTORİNG BORÇLARI		274	538	812	1.434	6.527	7.961
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	14	1.507	287	1.794	-	-	-
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	15	-	-	-	79	-	79
VII.	KARŞILIKLAR		9.610	-	9.610	8.640	-	8.640
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	18	7.087	-	7.087	6.281	-	6.281
7.3	Genel Karşılıklar	17	2.062	-	2.062	2.062	-	2.062
7.4	Diğer Karşılıklar	17	461	-	461	297	-	297
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	16	1.922	-	1.922	4.439	-	4.439
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	13	2.167	10.862	13.029	1.208	5.012	6.220
	ARA TOPLAM		1.052.461	871.650	1.924.111	649.367	907.399	1.556.766
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	A) Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		162.955	-	162.955	125.482	-	125.482
13.1	Ödenmiş Sermaye	19	30.000	-	30.000	30.000	-	30.000
13.2	Sermaye Yedekleri		16.101	-	16.101	16.101	-	16.101
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		16.101	-	16.101	16.101	-	16.101
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(385)	-	(385)	(289)	-	(289)
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri	20	78.728	-	78.728	38.770	-	38.770
13.5.1	Yasal Yedekler		13.914	-	13.914	13.913	-	13.913
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		48.354	-	48.354	10.206	-	10.206
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		16.460	-	16.460	14.651	-	14.651
13.6	Kâr veya Zarar		38.511	-	38.511	40.900	-	40.900
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	21	943	-	943	943	-	943
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		37.568	-	37.568	39.957	-	39.957
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		1.215.416	871.650	2.087.066	774.849	907.399	1.682.248

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR**

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		12.151	261.799	273.950	13.672	253.368	267.040
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		92.251	12.306	104.557	88.226	6.915	95.141
III.	ALINAN TEMİNATLAR	23	10.535.227	12.648.225	23.183.452	8.060.341	11.450.295	19.510.636
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	23	180.025	-	180.025	177.748	-	177.748
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	17.370	17.272	34.642
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	17.370	17.272	34.642
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	17.370	17.272	34.642
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		793.196	11.976	805.172	488.090	8.918	497.008
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		11.612.850	12.934.306	24.547.156	8.845.447	11.736.768	20.582.215

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	26	219.332	232.733
	FAKTORİNG GELİRLERİ		219.332	232.733
1.1	A) Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		197.754	206.357
1.1.1	a) İskontolu		155.190	151.146
1.1.2	b) Diğer		42.564	55.211
1.2	B) Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		21.578	26.376
1.2.1	a) İskontolu		11.728	15.678
1.2.2	b) Diğer		9.850	10.698
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	A) Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	B) Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	A) Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	B) Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	C) Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	29	133.509	139.167
2.1	A) Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		127.734	133.131
2.2	B) Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	C) Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		385	-
2.4	D) İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	E) Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	F) Verilen Ücret ve Komisyonlar		5.390	6.036
III.	BRÜT K/Z		85.823	93.566
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	27	38.661	34.553
4.1	A) Personel Giderleri		23.670	20.269
4.2	B) Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		403	275
4.3	C) Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	D) Genel İşletme Giderleri		14.588	14.009
4.5	E) Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z		47.162	59.013
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	28	14.908	70.986
6.1	A) Bankalardan Alınan Faizler		137	964
6.2	B) Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	C) Temettü Gelirleri		1.069	1.061
6.4	D) Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5	E) Türev Finansal İşlemler Kârı		582	3.879
6.6	F) Kambiyo İşlemleri Kârı		7.959	60.766
6.7	G) Diğer		5.161	4.316
VII.	KARŞILIKLAR	30	4.942	12.977
7.1	A) Özel Karşılıklar		4.942	12.977
7.2	B) Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	C) Genel Karşılıklar		-	-
7.4	D) Diğer		-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	31	9.221	66.031
8.1	A) Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	B) Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	C) Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4	D) Türev Finansal İşlemlerden Zarar		1.613	7.456
8.5	E) Kambiyo İşlemleri Zararı		7.608	58.575
8.6	F) Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		47.907	50.991
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KEYDEDİLEB FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		47.907	50.991
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	32	10.339	11.034
14.1	A) Cari Vergi Karşılığı		6.982	12.843
14.2	B) Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		3.357	-
14.3	C) Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	1.809
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		37.568	39.957
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
16.1	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	B) İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Kârları		-	-
16.3	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	B) İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
19.1	A) Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	B) Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	C) Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-	-
XXI.	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XV+XX)		37.568	39.957

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
I.	DÖNEM KARI /ZARARI	37.568	39.957
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(96)	(222)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(96)	(222)
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	(120)	(278)
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	24	56
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2		-	-
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	-	-
		-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR	37.472	39.735

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekler	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar	Toplam Özkaynak	
						1	2	3	4	5	6					
CARİ DÖNEM (1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019)																
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	30.000	-	-	-	16.101	-	(289)	-	-	-	-	38.770	943	39.957	125.482	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
III. Yeni Bakiye	30.000	-	-	-	16.101	-	(289)	-	-	-	-	38.770	943	39.957	125.482	
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	(96)	-	-	-	-	-	-	-	(96)	
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.568	37.568	
XII. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.957	-	(39.957)	-	
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.957	-	(39.957)	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi	30.000	-	-	-	16.101	-	(385)	-	-	-	-	78.728	943	37.568	162.955	

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.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekler	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar	Toplam Özkaynak	
						1	2	3	4	5	6					
ÖNCEKİ DÖNEM (1 Ocak 2019- 31 Aralık 2018)																
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	30.000	-	-	-	16.101	-	(67)	-	-	-	-	22.226	-	16.544	84.804	
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	943	-	943	
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	943	-	943	
III. Yeni Bakiye	30.000	-	-	-	16.101	-	(67)	-	-	-	-	22.226	943	16.544	85.747	
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	(222)	-	-	-	-	-	-	-	(222)	
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.957	39.957	
XII. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.544	-	(16.544)	-	
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.544	-	(16.544)	-	
Dönem Sonu Bakiyesi	30.000	-	-	-	16.101	-	(289)	-	-	-	-	38.770	943	39.957	125.482	

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.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 31 Aralık 2018
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		41.413	53.217
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		198.595	205.538
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(125.139)	(114.321)
1.1.3	Kiralama Giderleri		(1.143)	(1.249)
1.1.4	Alınan Temettüleri		575	548
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		16.188	17.430
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		5.743	7.319
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	5.055	826
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(32.672)	(32.220)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(2.787)	(3.811)
1.1.10	Diğer		(23.002)	(26.843)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(37.557)	(55.579)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış		(399.836)	353.518
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Diğer Aktiflerde Net (Artış)/Azalış		(3.083)	(2.815)
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		(7.149)	4.525
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		364.537	(418.539)
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		7.974	7.732
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		3.856	(2.362)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	8	(1.535)	(1.368)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		3	26
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1.532)	(1.342)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		-	-
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	1.442
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		2.324	(2.262)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	2.625	4.887
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	4.949	2.625

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR DAĞITIM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem(*)	Önceki Dönem
		1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	47.907	50.991
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(10.339)	(11.034)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(6.982)	(12.843)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(3.357)	1.809
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	37.568	39.957
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	(1.809)
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	37.568	38.148
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	38.148
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR	-	-
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	1,2523	1,2716
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	125,23%	1,2716%
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

* Şirket'in 2019 yılına ilişkin genel kurulu henüz yapılmamıştır.

** Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 3.357 TL ertelenmiş vergi gideri (2018: 1.809 TL ertelenmiş vergi geliri) dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

TEB Faktoring A.Ş. ("Şirket"), Haziran 1997 yılında kurulmuş olup, Şirket'in faaliyet konusu endüstriyel ve ticari kuruluşlara iç piyasa, ithalat ve ihracat faktoring hizmetleri sunmaktır. Şirket'in merkezi, Yener Sokak No:1 Kat:7-8 Gayrettepe Beşiktaş-İstanbul/Türkiye adresindedir. Şirket'in İstanbul Anadolu, İstanbul Avrupa, Adana, Antalya, Ankara, Ankara Ostim, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İmes, İzmir, Kayseri, Konya, Samsun ve Trabzon'da olmak üzere 16 şubesi mevcuttur (31 Aralık 2018: 16 Şube).

Şirket'in eski ünvanı "TEB Factoring A.Ş.", Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 19 Ekim 2007 tarihli onayına istinaden 12 Kasım 2007 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında "TEB Faktoring A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Bu değişiklik kararı 19 Kasım 2007 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiş olup, 22 Kasım 2007 tarih ve 6942 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirket'in ana hissedarı Türk Ekonomi Bankası Anonim Şirketi'dir. Türk Ekonomi Bankası Anonim Şirketi'nin sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti sözkonusu olan nitelikli pay sahibi grup TEB Holding A.Ş.'dir. TEB Holding A.Ş. bir Çolakoğlu ve BNP Paribas Şirketler Grubu üyesidir. TEB Holding A.Ş.'nin %50 hissesi BNP Paribas, diğer %50 hissesi ise Çolakoğlu Grubu tarafından kontrol edilmektedir.

3 Haziran 2010 tarihinde Çolakoğlu Grubu ile BNP Paribas Grubu arasında imzalanan Niyet Mektubu'nda Fortis Bank A.Ş. ile Şirket'in Ana Ortağı Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin ("TEB") TEB altında birleşmesi hususunda ilgili bankaların çoğunluk hissedarları arasında mutabakat sağlanmış olup birleşmeye taraf ortaklıkların 19 Ekim 2010 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurulları'nı takiben, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") 26 Ekim 2010 tarihinde gerekli başvurular yapılmış, 25 Kasım 2010 tarihli Yönetim Kurulu toplantılarında mahkemenin görevlendirdiği bilirkişiler ile uzman kuruluş tarafından hazırlanan raporlarda birleşme oranı ve değiştirme oranı tespit edilmiştir. Birleşme işlemine SPK tarafından 21 Aralık 2010 tarih ve 37/1145 sayılı kararı ile onay verilmiştir.

BDDK'nın Birleşme Devir Sözleşmesine ilişkin 30 Aralık 2010 tarih, 3998 sayılı onayını takiben, birleşmeye taraf ortaklıkların 25 Ocak 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Fortis Bank A.Ş.'nin tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi suretiyle tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri ile kül halinde TEB'e devri yoluyla iki bankanın birleştirilmesi onaylanmıştır. BDDK'nın birleşme kararı Resmi Gazete'nin 12 Şubat 2011 tarihli ve 27844 sayılı kararı ile tescil edilmiştir.

2013 yılında TEB Faktoring A.Ş. ile Fortis Faktoring A.Ş.'nin birleşmesi için çalışmalar başlamış, bu doğrultuda 31 Ocak 2013 tarihli Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmıştır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Rekabet Kurumu'nun onaylarını müteakip, 22 Mart 2013 tarihinde hisse devri gerçekleşmiştir. 1 Temmuz 2013 tarihinde iki şirketin birleşme işlemlerinin tamamlanmasıyla Fortis Faktoring A.Ş. ile TEB Faktoring A.Ş., TEB Faktoring A.Ş. çatısı altında birleşmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 113'dür (31 Aralık 2018: 119).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 3 Şubat 2020 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ("TMS/TFRS") uygun olarak muhasebeleştirilmiştir. Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu"na dayanılarak hazırlanan ve BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümleri uygulanmıştır.

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.2. 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. Şirket, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

BDDK'nın 2 Mayıs 2018 tarihinde yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik"e göre Şirketler, Kuruma bildirimde bulunmak şartıyla TFRS9 kapsamında Beklenen Kredi Zarar Karşılığı ayırabilirler. Şirket TFRS9'a geçmemiş olup mevcut mevzuatı uygulamaya devam etmektedir.

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında bir takım değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin detayı TFRS 16 Kiralamalar notunda açıklanmıştır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. 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.

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16

TFRS Yorum 23

TMS 28 (değişiklikler)

TMS 19 (değişiklikler)

Kiralamalar

Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin

Değişiklikler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23

Standartlarındaki değişiklikler

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Şirket, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde yürürlük tarihini 'başlangıç' saymış, toplu geçiş yaparak uygulamıştır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel olarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi (devamı)

Şirket, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde uygulamıştır.

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Şirket'in önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için Şirket aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayrıştırarak nakit akışı tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Şirket, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16'nın Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisi "Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri" notunda açıklanmaktadır.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirmiştir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*'a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* ve TFRS 11 *Müşterek Anlaşmalar*'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 *Gelir Vergileri*'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 *Borçlanma Maliyetleri*'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 3 (değişiklikler)	<i>İşletme Birleşmeleri</i>
TMS 1 (değişiklikler)	<i>Finansal Tabloların Sunuluşu</i>
TMS 8 (değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 (değişiklikler) Finansal Tabloların Sunuluşu ve TMS 8 (değişiklikler) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar – Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

Bu notta, TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulamasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkileri ile Şirket'in önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

a) Değişen Muhasebe Politikalarının Şirket'in Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri

Şirket, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde yürürlük tarihini 'başlangıç' saymış, toplu geçiş yaparak uygulamıştır. TFRS 16'nın uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. Uygulanan yeni muhasebe politikaları bu dipnotta açıklanmıştır. TFRS 16'nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir.

Söz konusu değişikliklerin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla etkileri aşağıdaki gibidir:

	Muhasebe politikası değişikliğinden önce	TFRS 16 Etkisi	Düzeltilmelerden sonraki tutar
	1 Ocak 2019		1 Ocak 2019
VARLIKLAR			
Kullanım Hakkı olan Gayrimenkuller/Araçlar	-	2.518	2.518
Toplam Varlık Etkisi	-	2.518	2.518
KAYNAKLAR			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	2.518	2.518
Toplam Kaynak Etkisi	-	2.518	2.518

Kayıtlara alınan kullanım hakkı varlıkları, aşağıdaki varlıklar ile ilgilidir:

Kullanım Hakkı Varlığı	1 Ocak 2019	31 Aralık 2019
Gayrimenkuller	1.374	664
Araçlar	1.144	981
Toplam	2.518	1.645

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) Değişen Muhasebe Politikalarının Şirket'in Finansal Tabloları Üzerindeki Etkiler (devamı)

TFRS 16'nın ilk kez uygulanmasında, Şirket standardın izin verdiği aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları ve istisnaları kullanmıştır:

- tek bir iskonto oranının oldukça benzer özelliklere sahip bir kiralama portföyüne kullanılması
- önceki dönemde TMS 17 kapsamında ekonomik açıdan dezavantajlı kiralama sözleşmelerinin değerlendirilmesinin tekrardan yapılmaması
- 1 Ocak 2019 itibarıyla 12 aydan daha az kiralama süresi olan operasyonel kiralamaların kısa vadeli kiralamalar olarak muhasebeleştirilmesi
- ilk uygulanma tarihindeki kullanım hakkı varlığının ölçümü için ilk direk maliyetlerin hariç tutulması ve;
- kontratın, kontratı uzatma veya sona erdirme seçenekleri içerdiği kiralama süresinin belirlenmesinde kullanılması.

b) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 16 Kiralamalar

Şirket, ofislerini ve araçlarını kiralamaktadır. Kiralama sözleşmeleri genellikle 4-5 yıllık sabit süreler için yapılmakta ancak uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir. Kira şartları bireysel olarak müzakere edilip çok çeşitli farklı şartlar ve koşulları içerebilmektedir. Kira sözleşmeleri herhangi bir sözleşmeye tabi değildir, ancak kiralanılan varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren kiralamalar, kullanım hakkı olan bir varlık ve kiralanılan varlığın Şirket tarafından kullanım için uygun olduğu tarihte ilgili bir borç olarak muhasebeleştirilmektedir. Her kira ödemesi yükümlülük ve finansman maliyeti arasında dağıtılır. Finansman maliyeti, her bir dönem için borcun kalan bakiyesinde sabit bir faiz oranı üretmek amacıyla, kiralama süresi boyunca kar veya zarara yansıtılır. Kullanım hakkı varlığı, ilgili varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanı boyunca doğrusal yönteme göre amortismanına tabi tutulur.

Bir kiralama işleminden kaynaklanan varlık ve borçlar başlangıçta bugünkü değer esasına göre ölçülür. Kiralama borçları, aşağıdaki kira ödemelerinin net bugünkü değerini içerir:

- Sabit ödemeler (madde içi sabit ödemeler dahil), eksi kira teşvikleri alacakları
- Artık değer garantisi altında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Eğer kiracı opsiyonu kullanacaksa bir satın alma opsiyonunun fiyatı
- Kira kontratı bu opsiyonu kullanan kiracıyı yansıtıyorsa, kira sözleşmesini feshetme cezalarının ödenmesi.

Kira ödemeleri kiraya uygulanan faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu oran belirlenemezse, kiracının benzer bir ekonomik ortamda benzer şart ve koşullarla benzer değerde bir varlık elde etmek için gereken fonları ödünç almak zorunda kalacağı oran olarak, kiracının alternatif borçlanma oranı kullanılır.

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

- kiralama yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- başlangıç tarihinde veya bu tarihten önce yapılan kira ödemeleri, eksi alınan kira teşviklerinden
- ilk direk maliyetler
- restorasyon maliyetleri

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kısa vadeli finansal kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralınmasıyla ilgili ödemeler, doğrusal bir şekilde kar veya zarara yansıtılan bir gider olarak muhasebeleştirilir. Kısa vadeli kiralamalar, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kiralamalardır. Düşük değerli varlıklar, bilgi teknolojileri ekipmanı ve küçük ofis mobilyalarından oluşur.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmayan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, ilk kayda alınmalarında ve kayda alınmalarını takiben sonraki dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

b) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerleri ile faktoring alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

c) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmasına ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, değerlendirme farkları kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olarak sınıflanır. Söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler ise kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

d) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla Şirket TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca faktoring alacakları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi

Buna ilaveten, Dipnot 2.2. ve 2.4'te belirtildiği üzere 2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında Şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Bu kapsamda Şirket, faktoring işlemlerinden alacakları için ilgili yönetmeliğin Madde 6/A'da tanımlanan TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı hesaplama modelini uygulamamış olup; BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" Madde 6'ya uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, iskontolu factoring alacakları dışındaki alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir. Tahsili ileride şüpheli olabilecek factoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut factoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket'in, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Garantili factoring işlemlerinde ise tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 270 günü geçmeyen garantili factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az 20%'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 270 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket karşılıkları bu yönetmelik kapsamında ayırmaktadır.

Anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme 6'ncı maddenin birinci fıkrasında belirtilen süreleri geçmiş olan alacaklardan, borçluya ilave kredi veya finansman temini, anapara ve/veya faiz indirimi gibi imkânlar temin etmek suretiyle veya bu tür imkânlar temin etmeksizin yeni bir ödeme planı belirlenmek suretiyle yeniden yapılandırılanların, en az doksan gün süreyle, ilgisine göre "Tasfiye Olunacak Alacaklar" veya "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesabında izlenmesi zorunludur. Bu süre zarfında yeniden yapılandırılan alacak tutarı için 6'ncı maddenin birinci fıkrası hükümlerine göre özel karşılık ayrılmasına devam edilir. Yeniden yapılandırılan alacak tutarı borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün veriler ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardında belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık varsayımları dikkate alınarak yapılacak değerlendirmeye göre bu süre sonunda ilgili ana faaliyet alacağı hesabına aktarılabilir. Bunun yanında Şirket, factoring alacakları için, ihtiyatlılık ilkesi uyarınca factoring alacakları üzerinden genel karşılık ayırmaktadır. Tahsili 1 yıldan az gecikmiş olan factoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır. Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Krediler ve Alacaklar (devamı)

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar (devamı)

27 Kasım 2019 tarih ve 30961 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” uyarınca Zarar Niteliğindeki Alacaklar hesabında izlenen ve borçlunun temerrüdü nedeniyle ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı veya özel karşılık ayrılan alacakların geri kazanılmasına ilişkin makul beklentiler bulunmayan kısmı, bu alacakların “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” hesabına aktarılmasını takip eden ilk raporlama döneminden (ara dönem veya yıl sonu raporlama dönemi) itibaren TFRS 9 kapsamında kayıtlardan düşülebilir.

Kayıttan düşme işlemi bir muhasebe uygulamasıdır ve alacak hakkından vazgeçilmesi sonucunu doğurmaz. Kayıttan düşülen alacaklar Şirket’in yasal takip sürecini etkilemez. Kayıttan düşme, kredilerin geri kazanılmasına dair makul beklentilerin bulunmadığına ilişkin olarak geri kazanım imkanının düşüklüğü, teminatın paraya çevrilme olasılığı ve maliyeti ile finansal göstergeler vb göstergelerden faydalanılarak, önceden tanımlanmış kriterlerle olay bazında değerlendirilir.

Şirketin bu kapsamda dönem içerisinde kayıttan düşülen alacağı bulunmamaktadır.

f) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

g) Finansal yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır. Diğer finansal yükümlülükler ilk defa maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmakta olup sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülür.

h) Türev finansal araçlar

Şirket’in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket’in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanabilmektedir.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Türev finansal araçları riskten korunma olarak belirlenir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari dönemin gelir gideri ile ilişkilendirilir. Vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmektedir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

i) Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Söz konusu varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Ekonomik ömürler

Taşıtlar	5
Döşeme ve demirbaşlar	5
Özel maliyetler	5 yıl ya da kira süresinden kısa olanı

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir.

Kiralama İşlemlerinde Elde Edilen Varlıklar

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

i) Duran Varlıklar (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

j) Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

k) Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019
ABD Doları	5,9402
EURO	6,6506
	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,2609
EURO	6,0280

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmez. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

l) Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir. Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, finansal varlığın anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

m) Hisse Başına Kazanç

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

n) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

o) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

p) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

r) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. Türkiye'de, 21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete ile ilan edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesine göre kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile bu oran 2018-2020 yılları arasında 3 yıl süreyle %22 olarak uygulanacaktır.

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

r) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 28 Kasım 2017 tarihinde TBMM'de onaylanan ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun'a göre 2018, 2019 ve 2020 yılları için Kurumlar Vergisi oranı %20'den %22'ye arttırılmıştır. Yürürlüğe giren bu kanuna göre, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleştiği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği mezkur dönemler için %22 vergi oranı, 2021 ve sonraki dönemler için ise %20 vergi oranı ile hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir. Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

s) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

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

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

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

İkramiye ödemeleri

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

t) Nakit Akım Tablosu

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

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

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

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

u) Sermaye ve Temettüleri

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

v) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “İlişkili taraflar” olarak kabul edilir (Dipnot 7).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

y) *Temettü gelirleri*

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

z) *Sınıflandırmalar*

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

3 - ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri

Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Şirket, "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak söz konusu yönetmelikte belirtilen şartlara göre factoring alacaklarına ilişkin özel karşılıklarını finansal tablolarına yansıtmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket bu yönetmeliğe göre değer düşüklüğüne uğramış factoring alacakları için 31.014 TL (31 Aralık 2018: 54.687 TL) tutarında özel karşılık ayırmıştır (Dipnot 6). Değer düşüklüğü ve tahsil edilememe riski bireysel bazda değer düşüklüğü tespit edilmemiş krediler dahil tüm krediler için ayrıca toplam portföy bazında da hesaplanmaktadır. Şirket yönetimi portföy bazında ayırmakta olduğu genel karşılık hesaplamasında geçmiş dönem ödeme performansları ve tahsilat oranları gibi faktörleri dikkate almakta ve en iyi tahminlerine dayanarak genel karşılık tutarını belirlemektedir. Şirket 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bir önceki yılda bu çerçevede ayırmış olduğu 2.062 TL (31 Aralık 2018: 2.062 TL) tutarındaki genel kredi karşılığını muhafaza etmiş ve "Genel Karşılıklar" kalemi altında muhasebeleştirmiştir (Dipnot 17).

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4 - GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklarının 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı(*)	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Tutar	Pay (%)	Tutar	Pay (%)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.429	3,38	3.935	3,38
Ekonomi Yatırımlar LTD.	1	0,13	-	-
Toplam	4.430		3.935	

(*) 1 Ocak 2018 itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmaya başlamasıyla beraber, Şirket yatırımını "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlık" olarak sınıflandırmaya karar vermiştir. 31 Aralık 2019 itibarıyla aynı şekilde muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

5 - NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Bankalar:						
-Vadesiz Mevduat	10	4.939	4.949	80	2.545	2.625
Toplam	10	4.939	4.949	80	2.545	2.625

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz Mevduat	4.949	2.625
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4.949	2.625

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6 - FAKTORİNG ALACAKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	TP	YP (*)	Toplam	TP	YP (*)	Toplam
Yurtiçi ve İthalat Faktoring Alacakları	1.212.744	112.130	1.324.874	779.775	947	780.722
İhracat Faktoring Alacakları	-	755.584	755.584	-	886.492	886.492
Takipteki Faktoring Alacakları	25.809	6.137	31.946	60.423	4.271	64.694
Brüt Faktoring Alacakları	1.238.553	873.851	2.112.404	840.198	891.710	1.731.908
Yurtiçi Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(29.015)	(131)	(29.146)	(24.009)	(101)	(24.110)
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	(24.877)	(6.137)	(31.014)	(50.687)	(4.000)	(54.687)
Faktoring Alacakları, Net	1.184.661	867.583	2.052.244	765.502	887.609	1.653.111

(*)31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla dövize endeksli faktoring alacağı bulunmamaktadır.(31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 946 TL tutarında ABD Doları dövize endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.)

Yabancı para faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdadır:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Nominal Tutar	TL Tutar	Nominal Tutar	TL Tutar
Euro	116.676	775.968	119.831	722.341
ABD Doları	12.221	72.594	27.061	142.363
İngiliz Sterlini	2.446	19.021	3.443	22.905
Toplam		867.583		887.609

Faktoring alacaklarının vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
0 - 1 ay	1.024.309	789.178
1 - 3 ay	682.023	729.742
3 - 12 ay	342.297	119.372
1 yıl ve üzeri	2.683	4.812
Toplam	2.051.312	1.643.104

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 478.405 TL (31 Aralık 2018: 321.471 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 638.100 TL (31 Aralık 2018: 770.270 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur.

Brüt faktoring alacaklarının tamamı sabit oranlıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak -31 Aralık 2019	1 Ocak -31 Aralık 2018
Dönem başı karşılık 1 Ocak	54.687	41.710
Ayrılan karşılık	9.997	13.803
Tahsilatlar	(5.055)	(826)
Şüpheli alacak satışı nedeniyle karşılık iptali	(31.553)	-
Değerleme Kur Farkı	2.938	-
Dönem sonu karşılık 31 Aralık	31.014	54.687

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, faktoring alacakları karşılıkları ilişikteki gelir tablosunda takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış, dolayısıyla karşılık ayrılmamış faktoring alacağı tutarı ve tutarlarla ilgili vadesi gelmemiş bakiyelerin toplamı 3.628 TL'dir (31 Aralık 2018: 22.659 TL). Bu alacakların tamamı için teminat bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 21.128 TL). Bu alacakların vadesi geçen bölümünün yaşlandırması ve vadesi henüz gelmemiş taksitleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
30 güne kadar	1.255	932
30 - 60 gün arası	741	1.153
61 - 90 gün arası	795	2.809
Vadesi geçmiş kısım	2.792	4.984
Vadesi gelmemiş kısım	836	17.765
Toplam	3.628	22.659

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Factoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	2.048.520	1.638.210
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	2.792	4.894
Değer düşüklüğüne uğramış	31.946	64.694
Toplam, brüt	2.083.258	1.707.798
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	31.014	54.687
Net faktoring alacakları	2.052.244	1.653.111

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

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan Kefaletler	937.277	691.655
Muhabir Garantileri	262.245	299.924
Alınan Teminat Senet ve Çekleri	217.233	261.698
Garanti Mektupları	4.849	2.011
İpotekler	615	615
Toplam	1.422.219	1.255.903

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Şirket’in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
90 - 180 Gün Arası	1.448	16.260
180 - 360 Gün Arası	5.659	4.736
360 Gün Üzeri	24.839	43.698
Toplam	31.946	64.694

31 Aralık 2019 ve 2018 itibarıyla faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	522.388	25,5%	507.060	30,9%
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayii	326.686	15,9%	281.291	17,1%
Metal Ana Sanayi ve İşlenmiş Madenler Üretimi	221.271	10,8%	129.050	7,9%
Finansal Aracılık	156.531	7,6%	35.238	2,1%
Ulaşım Araçları Sanayi	129.801	6,3%	252.014	15,3%
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayii	99.901	4,9%	56.653	3,5%
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif Yapımı	90.016	4,4%	48.358	2,9%
Gıda,Meşrubat ve Tütün Sanayi	80.676	3,9%	43.009	2,6%
İnşaat	80.243	3,9%	56.403	3,4%
Toptan ve Perakende Ticaret,Motorlu Araçlar Servis Hizmetleri	58.074	2,8%	90.645	5,5%
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	51.590	2,5%	7.745	0,5%
Emlak Komisyonculuğu,Kiralama ve İşletmecilik Faaliyetleri	44.670	2,2%	22.456	1,4%
Deri ve Deri Ürünleri Sanayii	33.999	1,7%	15.618	1,0%
Taşımacılık,Depolama ve Haberleşme	29.854	1,5%	15.257	0,9%
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	22.219	1,1%	7.942	0,5%
Kağıt Hamuru ve Kağıt Ürünleri,Basım Sanayii	22.119	1,1%	24.219	1,5%
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	20.571	1,0%	6.435	0,4%
Makina ve Teçhizat Sanayii	14.683	0,7%	7.531	0,5%
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayii	14.544	0,7%	14.644	0,9%
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayii	7.454	0,4%	8.783	0,5%
Diğer	24.022	1,1%	12.753	0,7%
Toplam	2.051.312	100,00	1.643.104	100,00

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Banka Mevduatları	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
BNP Paribas Fortis SA N.V.	-	3.514	-	2.497
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-	188	25	47
Toplam	-	3.702	25	2.544

Alınan Krediler	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
BNP Paribas SA.	409.298	858.101	487.951	734.911
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	277.448	1.862	77.290	20.665
Toplam	686.746	859.963	565.241	755.576

Şirket'in, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ve *BNP Paribas SA*.dan alınan kredilerinin detayları aşağıda verilmiştir.

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.

	Vade	31 Aralık 2019
TL	2 Ocak – 31 Aralık 2020	277.448
EURO	31 Mart 2020	1.862
Toplam		279.310

	Vade	31 Aralık 2018
TL	2 Ocak - 28 Şubat 2019	77.290
EURO	2 Ocak 2019	20.665
Toplam		97.955

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

BNP Paribas SA.

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2019
TL	2 Ocak- 7 Temmuz 2020	409.298
ABD Doları	3 Ocak- 15 Ekim 2020	73.061
EURO	2 Ocak – 26 Haziran 2020	764.819
İngiliz Sterlini	3 Ocak- 27 Ocak 2020	20.221
Toplam		1.267.399

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2018
TL	2 Ocak- 5 Temmuz 2019	487.951
ABD Doları	4 Ocak- 21 Haziran 2019	160.027
EURO	2 Ocak - 1 Ağustos 2019	551.562
İngiliz Sterlini	10 Ocak- 27 Şubat 2019	23.322
Toplam		1.222.862

Şirket'in, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ve BNP Paribas S.A.'dan alınan TL kredilerinin ortalama faiz oranı %22,19'dur (31 Aralık 2018: %17,07). Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ve BNP Paribas S.A.'dan alınan YP kredilerinin ortalama faiz oranı ise %0,15'dur (31 Aralık 2018: %0,39).

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	564	568
TEB Holding A.Ş.	240	215
BNP Paribas Fortis SA N.V.	239	217
BNP Paribas Procurement Tech.	-	147
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	19	5
Toplam	1.062	1.152

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Faktoring Alacakları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Çolakoğlu Dış Ticaret A.Ş.	130.006	140.187
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	11.829	-
Toplam	141.835	140.187

Muhabir Komisyonlarından Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
BNP Paribas Commercial Finance LTD.	40	57
BNP Paribas Factor S.A. (Spain)	18	8
BGZ BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	1	3
BNP Paribas Factor - Sociedade Financeira de Credito, S.A.	1	-
BNP Paribas Factor S.A.	1	58
International Factors Italia S.P.A	-	9
Toplam	61	135

Türev anlaşmalar

31 Aralık 2019 itibarıyla türev bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 itibarıyla Türk Ekonomi Bankasından swap alım 17.272 Euro ve swap satım işlemleri 17.370 TL olarak gerçekleşmiştir.).

Finansman gelirleri(*):	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	111	710
Toplam	111	710

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Finansman giderleri (*):	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
BNP Paribas SA.	66.860	91.878
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	17.064	962
Toplam	83.924	92.840

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Temettü geliri:	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	575	548
Toplam	575	548

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Diğer giderler (*):	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (**)	2.904	3.067
TEB Holding A.Ş.	1.124	1.037
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	948	860
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	445	443
BNP Paribas Fortis SA N.V.	366	424
BNP Paribas Procurement Tech (***)	6	161
Toplam	5.793	5.992

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 883 TL tutarında sabit kıymet tutarı içermektedir (31 Aralık 2018: 989 TL).

(***) 31 Aralık 2019 Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 131 TL tutarında sabit kıymet içermektedir).

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket Üst Yönetimine ödenen ücret, ikramiye ve diğer tüm yan haklar dahil olmak üzere sağlanan tüm faydalar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Üst yönetime sağlanan faydalar	3.698	3.038
Toplam	3.698	3.038

Muhabir Komisyon Giderleri (*)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
BNP Paribas Commercial Finance LTD.	745	869
BNP Paribas Factor S.A. (Spain)	316	307
BNP Paribas Factor S.A.	233	401
BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	16	26
International Factors Italia S.P.A	11	420
BNP Paribas Factor - Sociedade Financeira de Credito, S.A.	4	6
BNP Paribas Factor N.V	-	19
BNP Paribas Factor A.S.	-	83
BNP Paribas Factor GMBH	-	149
BNP Paribas Fortis Factor N.V.	-	11
Toplam	1.325	2.291

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Factoring Gelirleri (*)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Çolakoğlu Dış Ticaret A.Ş.	1.695	1.064
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	81	-
Toplam	1.776	1.064

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Muhabir Komisyon Gelirleri (*)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
BNP Paribas Commercial Finance LTD.	115	113
BNP Paribas Factor S.A.	7	2
BNP Paribas Factor - Sociedade Financeira de Credito, S.A	-	1
Toplam	122	116

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Diğer Gelirler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
TEB Finansman A.Ş.	-	17
Toplam	-	17

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Türev Finansal işlemlerden kar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	582	3.879
Toplam	582	3.879

Türev Finansal işlemlerden zarar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.613	7.456
Toplam	1.613	7.456

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Faaliyet Kiralaması</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	1.104	914	2.518	4.536
Alımlar	269	37	478	784
Çıkışlar	(213)	-	-	(213)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	1.160	951	2.996	5.107

Birikmiş amortismanlar

1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(680)	(550)	-	(1.230)
Dönem gideri	(138)	(116)	(1.350)	(1.604)
Çıkışlar	210	-	-	210
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	(608)	(666)	(1.350)	(2.624)

31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri

552

285

1.646

2.483

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Döşeme ve Demirbaşlar</u>	<u>Özel Maliyetler</u>	<u>Faaliyet Kiralaması</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	1.071	909	-	1.980
Alımlar	147	21	-	168
Çıkışlar	(114)	(16)	-	(130)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	1.104	914	-	2.018

Birikmiş amortismanlar

1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(675)	(441)	-	(1.116)
Dönem gideri	(107)	(111)	-	(218)
Çıkışlar	102	2	-	104
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	(680)	(550)	-	(1.230)

31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri

424

364

-

788

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	6.990	6.990
Alımlar	1.040	1.040
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	8.030	8.030
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(4.607)	(4.607)
Dönem gideri	(810)	(810)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	(5.417)	(5.417)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	2.613	2.613
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	5.767	5.767
Alımlar	1.223	1.223
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	6.990	6.990
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(3.983)	(3.983)
Dönem gideri	(624)	(624)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	(4.607)	(4.607)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	2.383	2.383

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10 - ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 28 Kasım 2017 tarihinde TBMM'de onaylanan ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun'a göre 2018, 2019 ve 2020 yılları için Kurumlar Vergisi oranı %20'den %22'ye arttırılmıştır. Yürürlüğe giren bu kanuna göre, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleştiği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği mezkur dönemler için %22 vergi oranı, 2021 ve sonraki dönemler için ise %20 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

	Ertelenmiş vergiye baz teşkileden zamanlama farklılıkları 31 Aralık 2019	Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri) 31 Aralık 2019	Ertelenmiş vergiye baz teşkileden zamanlama farklılıkları 31 Aralık 2018	Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri) 31 Aralık 2018
Kazanılmamış gelirler	29.146	6.412	24.110	5.304
Şüpheli alacak karşılığı	24.725	5.439	45.752	10.065
Personel ikramiye karşılığı	4.127	908	3.772	830
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	2.960	596	2.509	507
Diğer	2.823	586	702	154
Ertelenmiş vergi varlıkları	63.781	13.941	76.845	16.860
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(1.891)	(378)	(1.591)	(318)
İştirak değerlendirme farkı	(499)	(100)	(376)	(75)
Diğer	(1.645)	(329)	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(4.035)	(807)	(1.967)	(393)
Ertelenmiş vergi varlığı, net		13.134		16.467

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10 - ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelemiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri:	2019	2018
1 Ocak, açılış bakiyesi	16.467	14.652
Ertelemiş vergi gideri/(geliri) (net) (Not 32)	(3.357)	1.809
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	24	6
31 Aralık, kapanış bakiyesi	13.134	16.467

11 - DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
BSMV tahakkuklarından alacaklar (*)	1.782	19	1.832	47
Gelecek aylara ait giderler	1.444	-	811	-
Diğer çeşitli alacaklar	116	-	249	-
Toplam	3.342	19	2.892	47

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla döviz endeksli faktoring alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 28 TL tutarında ABD doları döviz endeksli faktoring alacakları BSMV'si bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.).

12 - ALINAN KREDİLER

Finansal Borçlar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli finansal borçlar	1.896.944	1.529.427
Toplam Finansal Borçlar	1.896.944	1.529.427

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	1.036.981	1.036.981	633.567	633.567
ABD Doları	12.299	73.061	30.418	160.027
EURO	115.280	766.681	118.200	712.511
İngiliz Sterlin	2.600	20.221	3.506	23.322
Toplam		1.896.944		1.529.427

Finansal borçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket'in, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aldığı TL kredilerinin ortalama faiz oranı %22,27'dir. (31 Aralık 2018: %17,55). Alınan YP kredilerinin ortalama faiz oranı ise %0,30'dur (31 Aralık 2018: %0,46). Şirket'in kullanmış olduğu kredilere ilişkin olarak teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 21.115 TL).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13 - DİĞER BORÇLAR

Diğer Borçlar	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Alacaklı Geçici Hesaplar	-	10.038	-	4.169
Ödenecek Muhabir Komisyonları	-	283	-	430
Diğer Borçlar	2.167	541	1.208	413
Toplam	2.167	10.862	1.208	5.012

14 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır):

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	TP	YP	TP	YP
Nominal	1.802	293	-	-
Maliyet	(295)	(6)	-	-
Defter Değeri	1.507	287	-	-

15 - ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket'in para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31.12.2018: 79 TL).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16 - ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek BSMV	1.101	930
Ödenecek SGK Primleri	356	303
Ödenecek Diğer Vergiler	465	419
Cari Dönem Vergi Borcu/(Alacağı)	(3.852)	2.787
Toplam	(1.930)	4.439

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	7.072	12.843
Peşin Ödenen Vergiler	(10.924)	(10.056)
Cari Dönem Vergi Borcu/(Varlığı) (net)	(3.852)	2.787

17 - BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Diğer Karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Factoring Alacakları Genel Karşılığı (*)	2.062	2.062
Diğer Gider Karşılıkları	461	297
Toplam	2.523	2.359

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

18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İkramiye Karşılığı	4.127	3.772
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.757	2.234
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	203	275
Toplam	7.087	6.281

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih ve 2422 sayılı, 25 Ağustos 1999 tarih ve 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 6.379,86 TL (2018: 5.434,42 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve ekli finansal tablolarına yansıtılmıştır. Bu çalışmada iskonto oranı %12,51 (31 Aralık 2018: %16,70) enflasyon oranı %6,59 (31 Aralık 2018: %11,20) olarak kullanılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2018 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2019	2018
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	2.234	1.682
Dönem içinde ödenen	(281)	(191)
Hizmet maliyeti	327	290
Faiz maliyeti	357	175
Aktüeryal kazanç/kayıp	120	278
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	2.757	2.234

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19 - ÖDENMİŞ SERMAYE

Unvan	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	99,99	30.000	99,99	30.000
TEB Holding A.Ş.	<1	-	<1	-
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<1	-	<1	-
BNPP Yatırımlar Holding A.Ş.	<1	-	<1	-
Galata Yatırım Holding A.Ş.	<1	-	<1	-
Toplam	100	30.000	100	30.000

Şirket'in ödenmiş sermayesi 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 30.000 TL (2018: 30.000 TL) (tarihsel değer) olup 30.000.000 adet her biri nominal 1 Türk Lirası değerinde olan hisseden oluşmaktadır.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

20 - KAR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Olağanüstü Yedek Akçe	48.354	10.206
Diğer Yedekler	16.460	14.651
Yasal Yedek Akçeler	13.914	13.913
Toplam	78.728	38.770

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci kanuni yedek akçe, yıllık net ticari karın %5'i oranında ve ödenmiş sermayenin %20'sine kadar ayrılmaktadır. İkinci yedek akçe ise birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10'u kadar ayrılmaktadır.

21 - GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI

31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket'in 943 TL geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 943 TL).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22 - YABANCI PARA POZİSYONU

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

31 Aralık 2019

Varlıklar	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	Toplam
Bankalar	1.985	1.270	1.684	4.939
Factoring Alacakları	72.594	775.968	19.021	867.583
Diğer Aktifler	11	6	2	19
Toplam	74.590	777.244	20.707	872.541
Yükümlülükler				
Alınan Krediler	73.061	766.681	20.221	859.963
Factoring Borçları	66	415	57	538
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	287	-	287
Diğer Yükümlülükler	1.265	9.190	407	10.862
Toplam	74.392	776.573	20.685	871.650
Bilanço Pozisyonu	198	671	22	891
Net Yabancı Para Pozisyonu	198	671	22	891

31 Aralık 2018

Varlıklar	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	Toplam
Bankalar	572	97	1.876	2.545
Factoring Alacakları (*)	142.363	722.341	22.905	887.609
Diğer Aktifler (**)	39	6	2	47
Toplam	142.974	722.444	24.783	890.201
Yükümlülükler				
Alınan Krediler	160.027	712.511	23.322	895.860
Factoring Borçları (***)	5	5.169	1.360	6.534
Diğer Yükümlülükler	167	4.756	89	5.012
Toplam	160.199	722.436	24.771	907.406
Bilanço Pozisyonu	(17.225)	8	12	(17.205)
Bilanço Dışı Pozisyon	17.272	-	-	17.272
Net Yabancı Para Pozisyonu	47	8	12	67

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 946 TL tutarında ABD Doları dövizde endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) Bilanço tarihi itibarıyla 28 TL tutarında ABD doları dövizde endeksli faktoring alacakları BSMV'si bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) Bilanço tarihi itibarıyla 7 TL tutarında EURO dövizde endeksli faktoring borçları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

23 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından adli makamlar ve Bankalara verilmiş 180.025 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 177.748 TL).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket tarafından ithalat faktoring işlemleri kapsamında muhabirlere verilen garantiler bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: bulunmamaktadır).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık aldığı teminatlar:

<i>Alınan Teminatlar</i>	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan kefalet ve garantiler (*)	21.675.250	18.039.682
Alınan teminat senet ve çekleri	1.475.202	1.452.954
Garanti mektupları	32.000	17.000
İpotekler	1.000	1.000
Toplam	23.183.452	19.510.636

(*) Alınan kefalet ve garantiler, faktoring sözleşmesi kapsamında sözleşmeyi imza eden kefillerin her birinin ayrı ayrı kefil olduğu sözleşme tutarlarının toplamından oluşmaktadır.

Türev anlaşmaları:

31 Aralık 2019 itibarıyla türev bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Swap alım işlemleri 17.272 Euro, swap satım işlemleri 17.370 TL).

24 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye'de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2018: Yapmamıştır).

25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Factoring Faiz Gelirleri	197.754	206.357
Factoring Komisyon Gelirleri	21.578	26.376
Toplam	219.332	232.733

27 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel ücretleri	19.159	16.847
Denetim ve danışmanlık giderleri	2.690	2.606
Ödenen sosyal güvenlik primleri	2.501	1.963
Amortisman ve itfa gideri (*)	2.414	842
Diğer sosyal ödemeler	2.010	1.459
Seyahat ve temsil ağırlama giderleri	1.783	2.227
Bilgi işlem giderleri	1.483	1.111
Dava takip giderleri	1.326	644
Diğer ofis giderleri	1.043	782
Vergi resim harç ve fonlar	640	681
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	403	275
Ofis kira gideri	297	1.249
Halkla ilişkiler ve reklam giderleri	229	305
Kırtasiye giderleri	179	167
İletişim gideri	113	101
Sigorta giderleri	64	49
Diğer giderler	2.327	3.245
Toplam	38.661	34.553

(*) 31 Aralık 2019 tutarı içerisinde TFRS16 etkisi bulunmaktadır.

28 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kambiyo İşlemleri Karı	7.959	60.766
Türev İşlemler Kârı	582	3.879
Temettü Gelirleri (*)	575	548
İştirak Değerleme Geliri (*)	494	513
Mevduat Faiz Gelirleri	137	964
Diğer	5.161	4.316
Toplam	14.908	70.986

(*) Kâr/Zarar Tablosu temettü gelirinin içerisinde iştirak değerleme geliri de bulunmaktadır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

29 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kredi Faiz Gideri	127.734	133.131
Verilen Ücret ve Komisyonlar	5.390	6.036
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	385	-
Toplam	133.509	139.167

30 - TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Özel Karşılık Gideri	4.942	12.977
Toplam	4.942	12.977

31 - DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kambiyo İşlemleri Zararı	7.608	58.575
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	1.613	7.456
Toplam	9.221	66.031

32 - VERGİLER

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır (Not 16).

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2018: %22). Türkiye'de, 21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete ile ilan edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesine göre kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile bu oran 2018-2020 yılları arasında 3 yıl süreyle %22 olarak uygulanacaktır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

32 – VERGİLER (Devamı)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2018: %22).

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

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi daireleri tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

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

Dönem vergi gideri

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi	(6.982)	(12.843)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) (Not 10)	(3.357)	1.809
Dönem vergi gideri	(10.339)	(11.034)

Verginin mutabakatı

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar / (zarar)	47.907	50.991
Vergi oranı %22 (2018: %22) ile hesaplanan vergi	(10.540)	(11.218)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(23)	(36)
- vergiden muaf gelir etkisi	126	121
- diğer	98	99
Toplam	(10.339)	(11.034)

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

33 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

35 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket’in sermaye yönetimindeki amacı; Şirket’in gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Şirket’in sermaye ve fonlama yapısı, kredilerini de içeren borçları, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla özkaynakların net borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam Borçlar	1.924.111	1.556.766
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(4.949)	(2.625)
Net Borç	1.919.162	1.554.141
Toplam Özkaynak	162.955	125.482
Özkaynak/Net Borç oranı (%)	8,49	8,07

Ayrıca, 24 Nisan 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik’in 12. maddesine göre faktoring şirketlerinin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket’in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3’ün üzerindedir (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket’in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3’ün üzerindedir).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

35 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal araçlar kategorileri

	Defter değeri 31 Aralık 2019	Gerçeğe Uygun Değer 31 Aralık 2019
Finansal varlıklar		
Bankalar	4.949	4.949
Factoring alacakları ve takipteki alacaklar	2.052.244	2.052.244
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.431	4.430
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	1.896.944	1.896.944
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.794	1.794
Factoring borçları	812	812
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	13.029	13.029

	Defter değeri 31 Aralık 2018	Gerçeğe Uygun Değer 31 Aralık 2018
Finansal varlıklar		
Bankalar	2.625	2.625
Factoring alacakları ve takipteki alacaklar	1.653.111	1.653.111
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.430	3.935
Finansal yükümlülükler		
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	79	79
Alınan krediler	1.529.427	1.529.427
Factoring borçları	7.961	7.961
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	6.220	6.220

Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Muhasebe Politikaları" notunda açıklanmaktadır.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile zaman zaman türev ürünleri kullanmaktadır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

35 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Piyasa riski

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

Şirket'in döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı Not 23'te verilmiştir.

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve EURO ve İngiliz Sterlini cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları, EURO ve İngiliz Sterlini kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	31 Aralık 2019		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	20	(20)	20	(20)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	20	(20)	20	(20)
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	67	(67)	67	(67)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	67	(67)	67	(67)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	2	(2)	2	(2)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	2	(2)	2	(2)
TOPLAM (3 + 6 +9)	89	(89)	89	(89)

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

35 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

	31 Aralık 2018			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	5	(5)	5	(5)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	5	(5)	5	(5)
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	1	(1)	1	1
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	1	(1)	1	1
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	1	(1)	1	(1)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	1	(1)	1	(1)
TOPLAM (3 + 6 +9)	7	(7)	7	(7)

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. Ancak, Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması halinde, Şirket'i faiz oranı riskine maruz kalabilmektedir. Bu durumda oluşacak söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir.

Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde dönem sonlarındaki bakiyenin tüm yıl boyunca var olduğu varsayımı kullanılarak hesaplanır. Şirket yönetimi, faiz oranlarında %5'lik bir dalgalanma senaryosuna göre Şirket'in faiz oranı duyarlılığını ölçmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli alınan kredileri bulunmamaktadır. (2018: 110.198 TL).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

35 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Factoring Alacakları	2.051.312	1.643.104
<i>Sabit Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Yükümlülükler		
Alınan Krediler	1.896.944	1.419.229
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler		
Alınan Krediler	-	110.198

Kredi riski yönetimi

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

Factoring alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış çok sayıda müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Şirket'in, alacakları içinde önemli yer tutan müşterilerden kaynaklanan kredi riski bulunmaktadır. Söz konusu müşterilerin kredi güvenilirliği oldukça yüksektir ve ilgili işlemler yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

Ekli finansal tablolarda sunulan finansal varlıkların değer düşüş karşılıkları düşülmeden gösterilen brüt değerleri Şirket'in, alınan teminatlar dahil edilmeden önceki, azami kredi riskini göstermektedir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

35 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2019	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	141.835	1.910.409	4.949	4.430	-
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	136.394	1.285.825	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	141.835	1.906.781	4.949	4.430	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	136.394	1.281.265	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.628	-	-	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.628	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	932	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	31.946	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	31.014	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	932	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

35 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2018	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	140.187	1.512.924	2.625	3.935	-
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	140.187	1.115.716	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	140.187	1.490.265	2.625	3.935	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	140.187	1.084.581	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	22.659	-	-	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	21.128	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	10.007	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	64.694	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(54.687)	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.007	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

35 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite risk yönetimi

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

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

31 Aralık 2019

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.912.579	1.936.308	1.587.563	348.149	596	-
Alınan Krediler	1.896.944	1.920.673	1.573.322	347.351	-	-
Kiralama İşlemlerden Borçlar	1.794	1.794	400	798	596	-
Faktoring Borçları	812	812	812	-	-	-
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	13.029	13.029	13.029	-	-	-

31 Aralık 2018

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.543.608	1.572.835	1.320.179	252.656	-	-
Alınan Krediler	1.529.427	1.558.654	1.305.998	252.656	-	-
Faktoring Borçları	7.961	7.961	7.961	-	-	-
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	6.220	6.220	6.220	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	98	98	98	-	-	-
Nakit Girişleri	17.272	17.272	17.272	-	-	-
Nakit Çıkışları	(17.370)	(17.370)	(17.370)	-	-	-

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

35 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (*)

31 Aralık 2019	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	-	4.949	-	-	4.949
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4.430	-	-	-	4.430
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	2.052.244	-	2.052.244
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	1.794	1.794
Alınan Krediler	-	-	-	1.896.944	1.896.944
Factoring Borçları	-	-	-	812	812
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	13.029	13.029

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

35 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2018	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	-	2.625	-	-	2.625
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.935	-	-	-	3.935
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	1.653.111	-	1.653.111
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Türev Finansal Yükümlülükler	79	-	-	-	79
Alınan Krediler	-	-	-	1.529.427	1.529.427
Factoring Borçları	-	-	-	7.961	7.961
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	6.220	6.220

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

35 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

31 Aralık 2019 itibarıyla, Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değerinden gösterilmekte olan finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

31 Aralık 2019

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	4.430
Toplam varlıklar	-	-	4.430
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-

31 Aralık 2018

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	3.935
Toplam varlıklar	-	-	3.935
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	79	-
Toplam yükümlülükler	-	79	-