

**DOĞAN FAKTORİNG A.Ő.**

**31 ARALIK 2015 TARİHİ  
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR  
VE BAĞIMSIZ DENETĐİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Doğan Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

#### Finansal Tablolara İlişkin Rapor

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

#### *Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

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

#### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

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

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

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

## Görüş

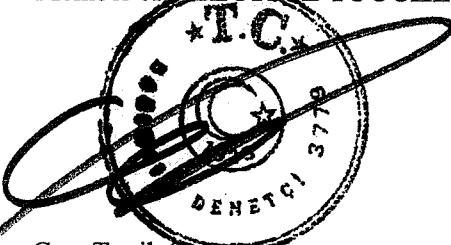
Görüşümüze göre, finansal tablolar, Doğan Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir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

## Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

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

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

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



Cem Tovil, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Mart 2016

FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	1-2
NAZIM HESAPLAR TABLOSU .....	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	7
KAR DAĞITIM TABLOSU.....	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	9-44
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9-23
NOT 3 NAKİT DEĞERLER .....	23
NOT 4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER.FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR.....	24
NOT 5 BANKALAR.....	24
NOT 6 FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI .....	24-26
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26-27
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	27
NOT 9 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI/YÜKÜMLÜLÜĞÜ .....	28
NOT 10 DİĞER AKTİFLER.....	28
NOT 11 TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	29
NOT 12 ALINAN KREDİLER .....	29
NOT 13 MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR.....	29
NOT 14 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	29
NOT 15 ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ KARŞILIĞI.....	30
NOT 16 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	31
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR.....	31-32
NOT 18 ESAS FAALİYET GELİRLERİ .....	32
NOT 19 ESAS FAALİYET GİDERLERİ .....	32
NOT 20 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ .....	33
NOT 21 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI .....	33-35
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	35
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	35-38
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	39-44
NOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	44

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU

AKTİF KALEMLER		BİN TÜRK LİRASI					
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM		
		(31/12/2015)			(31/12/2014)		
		Not	TP	YP	Toplam	TP	YP
I.	NAKİT DEĞERLER	3	-	-	-	-	4
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	-	-	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV	-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	5	3.412	13	3.425	2.196	18
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	6	216.851	-	216.851	171.857	-
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları	-	-	-	-	-	-
6.1.1	Yurt İçi	-	-	-	-	-	-
6.1.2	Yurt Dışı	-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)	-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer Faktoring Alacakları	-	216.851	-	216.851	171.857	-
6.2.1	Yurt İçi	-	216.851	-	216.851	171.857	-
6.2.2	Yurt Dışı	-	-	-	-	-	-
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ	-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları	-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler	-	-	-	-	-	-
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları	-	-	-	-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)	-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar	-	-	-	-	-	-
IX.	DİĞER ALACAKLAR	-	325	-	325	278	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	-	38	-	38	126	-
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları	-	1.281	-	1.281	711	-
10.2	Takipteki Finansman Kredileri	-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)	-	(1.243)	-	(1.243)	(585)	-
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)	-	-	-	-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	-	-	-	-	-	-
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	80	-	80	136	-
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	37	-	37	29	-
17.1	Şerefiye	-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer	-	37	-	37	29	-
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	-	87	-	87	42	-
IX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-	-
XV.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	534	-	534	417	-
XXI.	DİĞER AKTİFLER	10	52	-	52	79	-
	ARA TOPLAM		221.416	13	221.429	175.164	18
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
18.1	Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
	<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>221.416</b>	<b>13</b>	<b>221.429</b>	<b>175.164</b>	<b>18</b>

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş. FİNANSAL DURUM TABLOSU

PASİF KALEMLER		BIN TÜRK LİRASI						
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM			
		(31/12/2015)			(31/12/2014)			
		Not	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER			-			-	
II.	ALINAN KREDİLER	12	169.489	-	169.489	130.998	130.998	
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	6	876	-	876	811	811	
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR							
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)							
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	
5.2	Variğe Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	
VI.	DİĞER BORÇLAR	13	643	-	643	149	149	
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	13	2.188	13	2.201	2.325	2.343	
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER							
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	14	603	-	603	270	270	
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		1.516	-	1.516	1.553	1.553	
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	15	1.226	-	1.226	1.069	1.069	
10.3	Diğer Karşılıklar	16	290	-	290	484	484	
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER							
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	21	792	-	792	753	753	
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU							
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER							
XV.	ARA TOPLAM		176.107	13	176.120	136.859	18	136.877
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)							
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	17	45.309	-	45.309	38.305	38.305	
16.1	Ödenmiş Sermaye		20.000	-	20.000	20.000	20.000	
16.2	Sermaye Yedekleri		827	-	827	827	827	
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		827	-	827	827	827	
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(172)	-	(172)	(121)	(121)	
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	
16.5	Kâr Yedekleri		12.599	-	12.599	7.585	7.585	
16.5.1	Yasal Yedekler		2.716	-	2.716	1.264	1.264	
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		9.883	-	9.883	6.321	6.321	
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	
16.6	Kâr veya Zarar		12.055	-	12.055	10.014	10.014	
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zarar		-	-	-	-	-	
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zarar		12.055	-	12.055	10.014	10.014	
	<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>221.416</b>	<b>13</b>	<b>221.429</b>	<b>175.164</b>	<b>18</b>	<b>175.182</b>

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş. NAZİM HESAPLAR TABLOSU

NAZİM HESAP KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI					
		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARI DÖNEM			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM		
		(31/12/2015)			(31/12/2014)		
Not	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM	
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	392	-	392	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	363.770	-	363.770	378.296	-	378.296
III.	ALINAN TEMİNATLAR	590.999	-	590.999	478.062	-	478.062
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	-	-	-	-	-	-
V.	TAAHHÜTLER	-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler	-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabılır Taahhütler	-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler	-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri	-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer	-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	290.973	775	291.748	218.124	821	218.945
	<b>NAZİM HESAPLAR TOPLAMI</b>	<b>1.246.134</b>	<b>775</b>	<b>1.246.909</b>	<b>1.074.482</b>	<b>821</b>	<b>1.075.303</b>

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYAZ ZARAR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Not	BİN TÜRK LİRASI	
			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2015)	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2014)
<b>I.</b>	<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>		<b>38.488</b>	<b>30.336</b>
	<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>	<b>18</b>	<b>38.488</b>	<b>30.336</b>
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		33.642	26.960
1.1.1	İskontolu		-	-
1.1.2	Diğer		33.642	26.960
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		4.846	3.376
1.2.1	İskontolu		-	-
1.2.2	Diğer		4.846	3.376
	<b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>II.</b>	<b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>		<b>(17.131)</b>	<b>(12.410)</b>
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(17.131)	(12.410)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>III.</b>	<b>BRÜT K/Z (I+II)</b>		<b>21.357</b>	<b>17.926</b>
<b>IV.</b>	<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>19</b>	<b>(7.157)</b>	<b>(6.258)</b>
4.1	Personel Giderleri		(4.266)	(3.633)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(121)	(110)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(2.480)	(2.165)
4.5	Diğer		(290)	(350)
<b>V.</b>	<b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>		<b>14.200</b>	<b>11.668</b>
<b>VI.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>20</b>	<b>1.269</b>	<b>1.220</b>
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		435	376
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kâr		-	-
6.7	Diğer		834	844
<b>VII.</b>	<b>TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)</b>		<b>(398)</b>	<b>(370)</b>
<b>VIII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>		-	-
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkların Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		-	-
8.5	Diğer		-	-
<b>IX.</b>	<b>NET FAALİYET K/Z (I+...+VIII)</b>		<b>15.071</b>	<b>12.518</b>
<b>X.</b>	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
<b>XI.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	-
<b>XII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)</b>		<b>15.071</b>	<b>12.518</b>
<b>XIII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		<b>(3.016)</b>	<b>(2.504)</b>
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(3.120)	(2.598)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	21	-	-
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	9	104	94
<b>XIV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)</b>		<b>12.055</b>	<b>10.014</b>
<b>XV.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Karları		-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
<b>XVI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
<b>XVII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)</b>		-	-
<b>XVIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XIX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)</b>		-	-
<b>XX.</b>	<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)</b>		<b>12.055</b>	<b>10.014</b>



DOĞAN FAKTORİNG A.Ş. KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
BİN TÜRK LİRASI			
	Not	BAGIMSIZ DENETIMDEN GEÇMİŞ	BAGIMSIZ DENETIMDEN GEÇMİŞ
		CARİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2015)	ÖNCEKİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2014)
I.			
	DÖNEM KARI ZARARI	12.055	10.014
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(51)	(121)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(51)	(121)
2.1.1	Madde Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Madde Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Foyda Plusları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(64)	(151)
	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.1.5		13	30
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	13	30
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-
	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.2		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.5		-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I-II)	12.004	9.893

DOĞAN FAKTORİNG A.Ş. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİMLİKLER	Notlar	Kâr veya Zararında Yeniden Sınıflandırılacak Sınıflandırmaların, Bütümlü Diğer Kaynakların, Gelir ve Giderler						BIN TÜRK LİRASI													
		Özermeni Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi Dışındaki Diğer Sermaye	Hisse Senedi İçindeki Diğer Sermaye	Diğer Sermaye Yedekleri	6	5	4	3	2	1	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Ölçümlenmiş Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Karı / (Zararı)	Yatırım Karı / (Zararı)	Yatırım Karı / (Zararı)
I. Dönem Net Karı / (Zararı)	17	20.000											2.324	968		457	827	6.088	6.088		28.412
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																					
2.1. Hisselerin Düzeltmelerinin Etkisi																					
2.2. Mübadele Potansiyelinin Yapılan Değişikliklerinin Etkisi																					
III. Yeni Bakış (1A-D)		20.000											2.324	968		457	827	6.088	6.088		28.412
IV. Toplam Etkiler																					(121)
V. Nakden Gerçekleşen Sermaye Artışları																					
VI. İle Konaklanılan Gerçekleşen Sermaye Artışları																					
VII. Örtünmüş Sermaye Emisyonları Düzeltme Faizi																					
VIII. Hisse Senetinde Dönüştürülebilir Tahvil																					
IX. Sermaye Benzeri Krediler																					
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Aktif / Pasif																					
XI. Dönem Net Karı / (Zararı)													6.088	304		5.784		10.014	10.014		10.014
12.1. Dönem Net Karı / (Zararı)														304		304		10.014	10.014		10.014
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar																		(6.088)	(6.088)		(6.088)
12.3. Diğer																		(6.088)	(6.088)		(6.088)
Dönem Net Karı / (Zararı) (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+12.1+12.2+12.3)	17	20.000											8.412	1.264		6.321	827	10.014	10.014		38.305
II. Dönem Net Karı / (Zararı) (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+12.1+12.2+12.3)																					
I. Dönem Net Karı / (Zararı)																					
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																					
2.1. Hisselerin Düzeltmelerinin Etkisi																					
2.2. Mübadele Potansiyelinin Yapılan Değişikliklerinin Etkisi																					
III. Yeni Bakış (1A-D)																					
IV. Toplam Etkiler																					
V. Nakden Gerçekleşen Sermaye Artışları																					
VI. İle Konaklanılan Gerçekleşen Sermaye Artışları																					
VII. Örtünmüş Sermaye Emisyonları Düzeltme Faizi																					
VIII. Hisse Senetinde Dönüştürülebilir Tahvil																					
IX. Sermaye Benzeri Krediler																					
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Aktif / Pasif																					
XI. Dönem Net Karı / (Zararı)																					
12.1. Dönem Net Karı / (Zararı)																					
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar																					
12.3. Diğer																					
Dönem Net Karı / (Zararı) (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+12.1+12.2+12.3)																					
Dönem Net Karı / (Zararı) (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX+X+XI+12.1+12.2+12.3)																					

1. Dönem verileri birikimli yeniden değerlendirme neticesindedir.  
2. Tevakkülün fayda sağladığına ilişkin yeniden ölçüm sonuçlarıdır.  
3. Diğer Özkaynak Yürütmeyle değerlendirilen yatanların diğer kapsamlı gelirden kar/zararın sınıflandırılmaması için kapsamlı gelirden ayrılan tutarlar.  
4. Yabancı para çevrimidir.  
5. Saldımları üzer finansal varlıklardan birikimli yeniden değerlendirme neticesindedir.  
6. Diğer (Nakit akışı riskinden kaynaklı) Özkaynak Yürütmeyle değerlendirilen yatanların diğer kapsamlı gelirden kar/zararın sınıflandırılmaması için kapsamlı gelirden ayrılan tutarlar.  
7. Diğer.

## DOGAN FAKTORİNG A.Ş. NAKİT AKIŞ TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI	
		BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2015)	BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2014)
		Not	
<b>A.</b>	<b>ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>1.1</b>	<b>Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı</b>		<b>12.809</b>
1.1.1	Alınan Faizler Kiralama Gelirleri		33.057
1.1.2	Ödenen Faizler Kiralama Giderleri		(15.591)
1.1.3	Kiralama Giderleri		-
1.1.4	Alınan Temettümler		-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		4.846
1.1.6	Eldede Edilen Diğer Kazançlar		834
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alıcılardan Tahsilatlar	6	235
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(4.247)
1.1.9	Ödenen Vergiler	21	(3.081)
1.1.10	Diğer		(3.244)
<b>1.2</b>	<b>Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>		<b>(6.571)</b>
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(43.327)
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alıcılarda Net (Artış) Azalış		-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(2)
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		65
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		36.951
1.2.5	Vadesi Geçmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(258)
<b>I.</b>	<b>Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>6.238</b>
<b>B.</b>	<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		
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 Menkul ve Gayrimenkuller	7.8	(4)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		25
2.5	Eldede Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Eldede Tutulacak Yatırımlar		-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Eldede Tutulacak Yatırımlar		-
2.9	Diğer		(27)
<b>II.</b>	<b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(31)</b>
<b>C.</b>	<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		
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		(5.000)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6	Diğer		-
<b>III.</b>	<b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>(5.000)</b>
<b>IV.</b>	<b>Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>		<b>-</b>
<b>V.</b>	<b>Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklarındaki Net Artış</b>		<b>1.207</b>
<b>VI.</b>	<b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>5</b>	<b>2.218</b>
<b>VII.</b>	<b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>5</b>	<b>3.425</b>

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş. KÂR DAĞITIM TABLOSU

		BİN TÜRK LİRASI	
		BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2015)	BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2014)
		Not	
<b>I.</b>	<b>DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI(*)</b>		
1.1	DÖNEM KÂRI		15.071
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		(3.016)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	21	(3.120)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi		-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler(**)	21	104
<b>A.</b>	<b>NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>		<b>12.055</b>
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-
<b>B.</b>	<b>DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]</b>		<b>12.055</b>
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine		(5.000)
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine		-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere		-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)		-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine		-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine		-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere		-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)		-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		(3.562)
1.13	DİĞER YEDEKLER		-
1.14	ÖZEL FONLAR		-
<b>II.</b>	<b>YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER		-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		(1.452)
2.3	ORTAKLARA PAY (-)		-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine		-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine		-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere		-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-
2.4	PERSONELE PAY (-)		-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-
<b>III.</b>	<b>HİSSE BAŞINA KÂR</b>		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )		-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )		-
<b>IV.</b>	<b>HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )		-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )		-

(\*) 2015 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Genel Kurul tarafından onaylanmadığı için 2015 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir net dönem kar tutarı belirtilmiştir. 26 Şubat 2016 tarihinde, Şirket Yönetim Kurulu tarafından, 2015 yılı karından 6.500 TL tutarındaki kısmın ortaklara dağıtılması için Genel Kurula öneride bulunulmasına dair karar alınmıştır.

(\*\*) 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 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yukarıdaki dağıtılabilir net dönem karı tutarı içerisinde yer alan Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 104 Bin TL ertelenmiş vergi geliri dağıtımına konu edilmeyecektir (31 Aralık 2014 : 94 Bin TL ).

**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Doğan Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") faaliyet konusu, yurtiçi ve yurtdışı mal alım satımı veya hizmet arzı ile uğraşan işletmelerin bu satışları dolayısıyla doğmuş veya doğacak her çeşit faturalı alacaklarının alımı, satımı, temellük edilerek tahsili ve başkalarına temliki, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlanması gibi her türlü faktoring hizmetlerinin gerçekleştirilmesi ile konuya ilişkin her türlü danışmanlık, organizasyon ve muhasebe hizmetlerinin verilmesi işlemlerini faktoring şirketlerinin kuruluş ve çalışma esaslarını belirleyen mevzuata uygun olarak yapmaktır. Şirket 14 Nisan 1999 tarihinde kurulmuştur.

Şirketin ana sermayedarı, % 94,89 oranında hisseye sahip olan Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'dir.

Şirket, tahsilata yönelik faktoring işlemlerinin önemli bir kısmını ilişkili şirketlerle gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in 39 (31 Aralık 2014: 39) çalışanı bulunmaktadır. Şirket merkezi, Doğan TV Center Bağcılar / İstanbul, Türkiye adresindedir.

*Finansal Tabloların Onaylanması*

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Mart 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

*Ödenecek Temettü*

26 Şubat 2016 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından, 2015 yılı karından 6.500 TL tutarındaki kısmın ortaklara dağıtılması için Genel Kurula öneride bulunulmasına dair karar alınmıştır. (31 Aralık 2014: 5.000 TL).

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

**2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları**

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak düzenlemektedir.

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

**2.1.2 Kullanılan Para Birimi**

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

**2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

**2.1.4 Netleştirme/Mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, Şirket'in netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması; veya, ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

**2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

**2.3.1 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

**2.3.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi**

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

**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları**

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

Bulunmamaktadır.

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

TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> <sup>1</sup>
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39</i> <sup>1</sup>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40</i> <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

**TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

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

**2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

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

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

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

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

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması<sup>1</sup></i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler<sup>1</sup></i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1<sup>2</sup></i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri<sup>2</sup></i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19<sup>2</sup></i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>2</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları<sup>2</sup></i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması<sup>2</sup></i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları<sup>2</sup></i>

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

**TFRS 9 Finansal Araçlar**

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



**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

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

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

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

**2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

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

**TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri**

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

**2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

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

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

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

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

**TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi**

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

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

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

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

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

**TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

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

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

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

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

**Gelir ve Giderin Tanınması**

*Factoring hizmet gelirleri*

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

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

Factoring işlemlerinden kaynaklanan faiz, ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedirler.

*Diğer gelirler ve giderler*

Diğer gelirler ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedirler.

*Finansman gelirleri ve giderleri*

Finansman gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedirler.

**Finansal Araçlar**

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

**Factoring alacakları ve karşılıklar**

İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Şirket yönetimi faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel karşılık, yeniden yapılandırma karşılığı ve diğer karşılık ayrılmaktadır.

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Finansal Araçlar (Devamı)**

**Finansal varlıklar**

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

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

*Etkin faiz yöntemi:*

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

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

*Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:*

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

*Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar:*

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

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

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Finansal Araçlar (Devamı)**

**Finansal varlıklar (Devamı)**

*Satılmaya hazır finansal varlıklar:*

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden rayiç değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır.

*Finansal varlıklarda değer düşüklüğü:*

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

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

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Finansal Araçlar (Devamı)**

**Finansal varlıklar (Devamı)**

*Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı):*

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

Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

*Nakit ve nakit benzerleri:*

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

**Finansal yükümlülükler**

Faizli finansal borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak değerlendirilir. Finansal borçlardan elde edilen nakit ile (işlem maliyetleri düşüldükten sonra) finansal borçların geri ödenmesi veya kapanması için ödenen tutarlar arasındaki fark Şirket'in borçlanma maliyetleri ile ilgili muhasebe politikasına uygun olarak borcun vadesi süresince kayda alınır.

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

*Ticari ve diğer yükümlülükler:*

Ticari ve diğer yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır, ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilir. Şirket yöneticileri, ticari ve diğer borçların defter değerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

**Yabancı Para İşlemleri**

Dönem içinde gerçekleşen yabancı para işlemleri, işlem tarihlerinde geçerli olan yabancı para kurları üzerinden çevrilir. Yabancı paraya dayalı parasal varlıklar ve yükümlülükler dönem sonunda Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nca belirlenen döviz alış kurları üzerinden çevrilir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevriminden doğan kur kazanç veya zararları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve mefruşat	5 yıl
Ofis makineleri ve motorlu taşıtlar	4 yıl
Özel maliyetler	kira süresi ya da faydalı ömürden kısa olanı

Maddi duran varlıkların defter değerleri net gerçekleşebilir değerlerinden yüksekse finansal tablolarda net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilirler. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karının belirlenmesinde dikkate alınır.

**Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden 5 yıla kadar itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımları için yapılan bakım ve benzeri harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir.

**Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.



**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı**

*Kıdem Tazminatları*

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Aktüeryal kayıp ve kazançlar özkaynak değişim tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

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

*İkramiye Ödemeleri*

Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımnî bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

**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.

**Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

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

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

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.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. 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.

Ertelenen 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.

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

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

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

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın 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.

##### Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katlanılan vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

##### Nakit Akış 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.

##### İlişkili Taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan Doğan Şirkeler Grubu Holding A.Ş. şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 23).

#### NOT 3 - NAKİT DEĞERLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	-	4
	-	4

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 4 – GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

#### NOT 5 - BANKALAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	875	415
-Vadeli mevduat	2.550	1.799
<b>Toplam</b>	<b>3.425</b>	<b>2.214</b>

31 Aralık 2015 tarihinde vadeli mevduata uygulanan faiz oranı % 11.20 olup (31 Aralık 2014: %9,00) vadesi 4 Ocak 2016 tarihidir (31 Aralık 2014: 2 Ocak 2015).

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kasa	-	4
Vadesiz mevduat	875	415
Vadeli mevduat	2.550	1.799
<b>Toplam</b>	<b>3.425</b>	<b>2.218</b>

#### NOT 6 - FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yurtiçi faktoring alacakları	216.851	171.857
<b>Toplam</b>	<b>216.851</b>	<b>171.857</b>

**DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 6 - FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla faktoring işlemlerinin 204.054 TL tutarı riski üstlenilmeyen işlemlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla faktoring işlemlerinin 171.857 TL tutarı riski üstlenilmeyen işlemlerden oluşmaktadır).

<b>Faktoring alacakları:</b>	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Sabit oranlı	216.851	171.857
<b>Toplam</b>	<b>216.851</b>	<b>171.857</b>

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla TL cinsinden faktoring alacaklarının getiri oranı faiz oranı ortalama %19,08'dir (31 Aralık 2014: %19,30).

<b>Faktoring alacaklarının analizi:</b>	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	216.851	171.857
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış	1.281	711
<b>Brüt</b>	<b>218.132</b>	<b>172.568</b>
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	1.243	585
<b>Net faktoring alacakları</b>	<b>216.889</b>	<b>171.983</b>

31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla değer düşüklüğüne uğramış 1.281 TL faktoring alacakları bulunmaktadır. (2014: 771 TL)

Faktoring alacaklarının ileriye dönük yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
0 - 1 ay	40.446	20.329
1 - 3 ay	31.200	17.095
3 - 12 ay	139.518	134.433
1 - 2 yıl	5.687	-
<b>Toplam</b>	<b>216.851</b>	<b>171.857</b>

Özel karşılıkların dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
1 Ocak bakiyesi	585	228
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	398	370
Önceki yıllarda serbest karşılık ayrılan tutar	484	-
Dönem içindeki tahsilatlar	(224)	(13)
<b>Yıl sonu bakiyesi</b>	<b>1.243</b>	<b>585</b>

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 6- FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları için; tahsili üstlenilen alacaklar dahil; müşterilerden alınan teminat ve emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Çek, senetler ve diğer	882.747	697.007
<b>Toplam</b>	<b>882.747</b>	<b>697.007</b>

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla faktoring alacakları için; tahsili üstlenilen alacaklar dahil; müşterilerden 10.360 TL tutarında ipotek alınmıştır (31 Aralık 2014: 6.550 TL).

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yurtiçi faktoring borçları	876	811
<b>Toplam</b>	<b>876</b>	<b>811</b>

Factoring borçları, faktoring müşterilerinin temlik ettiği alacaklara karşılık yapılmış tahsilatlar olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

#### NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
<b><u>Maliyet:</u></b>				
Mobilya ve demirbaşlar	234	4		238
Özel maliyetler	157	-	-	157
	<b>391</b>			<b>395</b>
<b><u>Birikmiş amortisman:</u></b>				
Mobilya ve demirbaşlar	178	34	-	212
Özel maliyetler	77	26	-	103
	<b>255</b>			<b>315</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>136</b>			<b>80</b>

**DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
<b><u>Maliyet:</u></b>				
Mobilya ve demirbaşlar	247	12	(25)	234
Özel maliyetler	157	-	-	157
	<b>404</b>			<b>391</b>
<b><u>Birikmiş amortisman:</u></b>				
Mobilya ve demirbaşlar	164	39	(25)	178
Özel maliyetler	47	30	-	77
	<b>211</b>			<b>255</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>193</b>			<b>136</b>

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

**NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
<b><u>Maliyet</u></b>				
Yazılımlar	271	27	-	298
	<b>271</b>			<b>299</b>
<b><u>Birikmiş itfa payı</u></b>				
Yazılımlar	242	19	-	261
	<b>242</b>			<b>261</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>29</b>			<b>37</b>

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
<b><u>Maliyet</u></b>				
Yazılımlar	235	36	-	271
	<b>235</b>			<b>271</b>
<b><u>Birikmiş itfa payı</u></b>				
Yazılımlar	226	16	-	242
	<b>226</b>			<b>242</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>9</b>			<b>29</b>

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 9 - ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde TMS ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (2014: %20).

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	2015	2014	2015	2014
Kıdem tazminatı karşılığı	941	803	188	161
Kullanılmamış izin karşılığı	285	266	57	53
Factoring alacakları karşılığı	1.178	559	236	112
Diğer karşılıklar	290	484	58	97
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>			<b>539</b>	<b>423</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(25)	(28)	(5)	(6)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>			<b>(5)</b>	<b>(6)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>			<b>534</b>	<b>417</b>

Ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Net	
	2015	2014
<b>1 Ocak</b>	<b>417</b>	<b>293</b>
Ertelenmiş vergi geliri	104	94
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	13	30
<b>31 Aralık</b>	<b>534</b>	<b>417</b>

#### NOT 10 - DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen avanslar	52	79
<b>Toplam</b>	<b>52</b>	<b>79</b>



## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 11 - TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (2014: Bulunmamaktadır).

#### NOT 12 - ALINAN KREDİLER

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

	2015		2014	
	<u>Efektif</u> <u>Faiz Oranı %</u>	<u>TL</u>	<u>Efektif</u> <u>Faiz Oranı %</u>	<u>TL</u>
Yurtiçi bankalar				
TL	10,40-13,75	169.489	9,75-10,95	130.998
<b>Toplam</b>		<b>169.489</b>		<b>130.998</b>

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla alınan krediler rotatif ve spot kredilerden oluşmaktadır.

#### NOT 13 - MUHTELİF BORÇLAR VE DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

##### Muhtelif borçlar:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Tedarikçilere borçlar	643	149
	<b>643</b>	<b>149</b>

##### Diğer yabancı kaynaklar:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Geçici hesaplar (*)	2.201	2.343
<b>Toplam</b>	<b>2.201</b>	<b>2.343</b>

(\*) Henüz tasnif edilmemiş tahsilatlardan oluşmaktadır.

#### NOT 14 - ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi ve fonlar	515	212
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	88	58
<b>Toplam</b>	<b>603</b>	<b>270</b>

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 15 - ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ KARŞILIĞI

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	941	803
Kullanılmamış izin karşılığı	285	266
<b>Toplam</b>	<b>1.226</b>	<b>1.069</b>

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 Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,90 enflasyon ve % 10,72 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: %6,21 enflasyon, %10,19 iskonto oranı, %3,75 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak bakiyesi	803	619
Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı	(47)	(77)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	121	110
Aktüeryal kayıp (*)	64	151
	<b>941</b>	<b>803</b>

(\*) Aktüeryal kayıp özkaynaklar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 16 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Diğer karşılıklar:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer (*)	290	484
<b>Toplam</b>	<b>290</b>	<b>484</b>

(\*) Diğer karşılıklar hesabı Şirket'in yakın izlemedeki faktoring alacaklarına ilişkin oluşabilecek riskler için ayırdığı 289 TL genel karşılığı içermektedir (31 Aralık 2014: 484 TL).

#### NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye:

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

	2015		2014	
	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. (*)	94,89	18.978	94,89	18.978
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	5,11	1.022	5,11	1.022
Doğan Gazetecilik A.Ş.	0,00	<1	0,00	<1
Milta Turizm İşletmeleri. A.Ş.	0,00	<1	0,00	<1
Doğan Dağıtım Satış Pazarlama Matb. A.Ş.	0,00	<1	0,00	<1
Doğan Platform Yayınları A.Ş.	0,00	<1	0,00	<1
Doğan Müzik Kitap Mağazacılık Pazarlama. A.Ş.	0,00	<1	0,00	<1
<b>Sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>20.000</b>	<b>100,00</b>	<b>20.000</b>
Sermaye düzeltmesi		827		827
<b>Toplam</b>		<b>20.827</b>		<b>20.827</b>

(\*) Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin, Doğan Yayın Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin devir alınması suretiyle Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. bünyesinde birleşilmesi işlemi sonucu Doğan Yayın Holding'in bünyesindeki hisseler Doğan Şirketleri Grubu A.Ş. bünyesine geçmiştir.

Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.000 TL (31 Aralık 2014: 20.000 TL) olup her biri 1 tam TL nominal değerli 20.000.000 adet (31 Aralık 2014: 20.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

##### Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır.

##### Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Cari dönemde 51 TL aktüeryal kayıp birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2014: 121 TL).

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Yedekler:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	2.716	1.264
Olağanüstü yedekler	9.882	6.321
<b>Toplam</b>	<b>12.598</b>	<b>7.585</b>

##### Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

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

#### NOT 18 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	2015	2014
Factoring faiz gelirleri	33.642	26.960
Factoring ücret ve komisyon gelirleri	4.846	3.376
<b>Toplam</b>	<b>38.488</b>	<b>30.336</b>

#### NOT 19 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	2015	2014
Personel giderleri	4.266	3.633
Danışmanlık giderleri	726	500
Kira giderleri	250	233
Seyahat ve temsil ağırlama giderleri	156	145
Banka masrafları	49	54
Bakım ve onarım giderleri	162	158
Ofis giderleri	14	15
Haberleşme gideri	96	109
Müşteriler adına yapılan masraflar	133	127
Amortisman ve itfa gideri (Not 7,8)	79	85
Sigorta gideri	82	66
Bilgi işlem giderleri	93	62
Vergi, resim ve harçlar	57	50
Kırtasiye giderleri	36	46
Kıdem tazminatı gideri (Not 15)	121	110
Abonelik giderleri	67	91
Diğer	770	774
<b>Toplam</b>	<b>7.157</b>	<b>6.258</b>

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 20 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	2015	2014
Faktoring hizmet gelirleri	549	542
Gider karşılıkları iptalleri	285	302
Mevduat faiz geliri	435	376
<b>Toplam</b>	<b>1.269</b>	<b>1.220</b>

#### NOT 21 - SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

##### Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmiştir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2014: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

##### Gelir Vergisi Stopajı

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

**DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.**

**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 21 - SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI**

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisinin detayları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Cari yıl kurumlar vergisi karşılığı	3.120	2.598
Eksi: peşin ödenen vergiler	(2.328)	(1.845)
<b>Ödenecek kurumlar vergisi</b>	<b>792</b>	<b>753</b>

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

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Cari yıl kurumlar vergisi gideri	3.120	2.598
Ertelenmiş vergi geliri	(104)	(94)
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>3.016</b>	<b>2.504</b>

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 21 - SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>15.070</b>	<b>12.518</b>
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	3.014	2.504
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	2	-
<b>Cari yıl vergi gideri</b>	<b>3.016</b>	<b>2.504</b>

#### NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

#### NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçların detayları aşağıdaki gibidir:

<b>Factoring alacakları:</b>	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Doğan Haber Ajansı A.Ş.	1.429	230
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	20	-
Doğan Dağıtım Satış Pazarlama ve Matbaacılık A.Ş.	16	17
Doğan Dış Ticaret ve Müessellik A.Ş.	14	14
EKO TV Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	2	-
Nartek Bilişim Turizm ve Pazarlama Hizmetleri Ticaret A.Ş.	-	4
Doğan Müzik Kitap Mağzacılık A.Ş.	1	-
Doğan Müzik Yapım ve Tic A.Ş.	-	1
Doğan Gazetecilik A.Ş.	1	6
Doğan Uydu Haberleşme Hizmetleri ve Telekomünikasyon Tic. A.Ş.	1	-
Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş.	1	-
DTV Haber ve Görsel Yayıncılık A.Ş.	-	2
Çelik Halat A.Ş.	-	6
Diğer	2	6
<b>Toplam</b>	<b>1.487</b>	<b>286</b>

**DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

- a. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçların detayları aşağıdaki gibidir:

<b>Factoring borçları:</b>	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Rapsodi Radyo ve Televizyonculuk A.Ş.	4	235
Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.	57	223
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	73	84
Doruk TV Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	167	71
Doğan İnternet Yayıncılığı ve Yatırım A.Ş.	91	44
Ekinoks Televizyon ve Radyo Yayın A.Ş.	-	11
Eko TV Televizyon Yayıncılık A.Ş.	-	9
Yenibirış İnsan Kaynakları Hizmetleri Danışmanlık ve Yayıncılık A.Ş.	21	9
Süperkanal TV Video Radyo Ba. Yay. Tan. Ve Hab. Hiz. A.Ş.	30	6
DTV Haber ve Görsel Yayıncılık A.Ş.	77	4
Doğan Gazetecilik A.Ş.	106	-
Tempo Televizyon Yayın Yapım Sanayii ve Tic. A.Ş.	8	-
Trend Televizyon ve Radyo Yay. A.Ş.	-	3
<b>Toplam</b>	<b>634</b>	<b>699</b>

<b>Diğer yükümlülükler:</b>	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Doğan Şirketler Grubu Holding.	533	-
Doğan TV Holding A.Ş.	21	63
Doğan TV Digital Platform İşletmeciliği A.Ş.	10	9
Eko TV Televizyon Yayıncılık A.Ş.	9	9
Aytemiz Akatyakıt Dağıtım A.Ş.	2	-
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	2	12
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş.	1	-
<b>Toplam</b>	<b>578</b>	<b>93</b>

- b. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

<b>Factoring faiz gelirleri:</b>	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Doğan Haber Ajansı A.Ş.	138	109
D Market Elektronik Hiz. Ve Tic. A.Ş.	-	66
<b>Toplam</b>	<b>138</b>	<b>175</b>



**DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.****31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

- b. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir: (devamı)

<b>Factoring komisyon gelirleri:</b>	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
DTV Haber Görsel Yayıncılık A.Ş.	793	886
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	629	695
Doğan Gazetecilik A.Ş.	171	194
Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş.	143	149
Doruk TV Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	130	130
Doğan İnternet Yayıncılığı ve Yatırım A.Ş.	71	61
Eko TV Televizyon Yayıncılık A.Ş.	46	49
Rapsodi Radyo ve Televizyonculuk A.Ş.	18	20
Yenibirış İnsan Kaynakları Hizmetleri Danışmanlık ve Yayıncılık A.Ş.	4	5
Süper Kanal TV Video Radyo Ba. Yay. Tan. Ve Hab. Hiz. A.Ş.	9	9
Tempo Radyo TV Yayıncılık ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	6	-
Doğan Haber Ajansı A.Ş.	5	-
Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1	-
Doğan Media Int.	1	-
Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş.	1	-
Diğer	-	24
	<b>2.028</b>	<b>2.222</b>

<b>Genel yönetim giderleri:</b>	<b>31 Aralık 2015 (*)</b>	<b>31 Aralık 2014 (*)</b>
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	670	439
Doğan TV Holding A.Ş.	136	174
Doğan Gazetecilik A.Ş.	115	109
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	83	102
Aydın Rent A Car Tur. Nak. Ve Servis İşletç Tic. LTD.ŞTİ	36	36-
Aytemiz Akatyakıt Dağıtım A.Ş...	35	-
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş.	27	19
Doğan Dış Ticaret A.Ş.	13	8
Doğan TV Digital Platform İşletmeciliği A.Ş.	1	1
Ata Ofset Matbaacılık San. Ve Tic. LTD. ŞTİ.		5
<b>Toplam</b>	<b>1.116</b>	<b>893</b>

(\*) KDV dahil tutarlardır.

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir: (devamı)

Diğer faaliyet gelirleri:	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	73	89
DTV Haber ve Görsel Yayıncılık A.Ş.	63	65
Doğan Gazetecilik A.Ş.	63	21
Doğan Burda Dergi Yayıncılık	16	7
Doğan Dağıtım Satış Pazarlama ve Matbaacılık A.Ş.	16	17
Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş.	14	14
Rapsodi Radyo ve TV Yayıncılık A.Ş.	8	-
Doğan İnternet Yayıncılığı ve Yatırım A.Ş.	8	-
Yenibirış İnsan Kaynakları Hizmetleri Danışmanlık ve Yayıncılık A.Ş.	6	5
Doğan Haber Ajansı	5	-
Doruk TV Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	5	4
Doğan TV Holding A.Ş.	4	9
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	1	25
Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş.	1	-
Doğan Müzik Kitap Mğazacılık ve Pazarlama A.Ş.	1	-
Milta Turizm İşletmeleri	1	-
Doğan Uydu Haberleşme Hizmetleri ve Telekomünikasyon Tic. A.Ş.	1	-
Nartek Bilişim Turizm ve Pazarlama Hizmetleri Ticaret A.Ş.	-	4
Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş.	-	6
Diğer	2	12
<b>Toplam</b>	<b>288</b>	<b>278</b>

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.551 TL'dir (2014: 891 TL). Üst yönetim, yönetim kurulu üyelerini, yasal denetçiyi ve genel müdür ile genel müdür yardımcılarını kapsamaktadır.

**NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

***Sermaye risk yönetimi***

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.

***Önemli Muhasebe Politikaları***

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2.5 no'lu notta açıklanmaktadır.

***Finansal Araçlar Kategorileri***

	<b>31 Aralık 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b><u>Finansal varlıklar:</u></b>		
Bankalar	3.425	2.214
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan:		
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-	-
Faktoring Alacakları	216.851	171.857
<b><u>Finansal yükümlülükler:</u></b>		
Faktoring Borçları	876	811
Diğer Borçlar	643	149
Alınan Krediler	169.489	130.998
Diğer Yabancı Kaynaklar	2.201	2.343

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

##### *Kredi riski*

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

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

	31 Aralık 2015	%	31 Aralık 2014	%
Medya	132.551	61	91.740	53
Kağıt Hamuru ve Kağıt Ürünleri, Basım	21.720	10	20.043	12
Reklam, Pazarlama	18.814	9	16.324	9
Tekstil	14.953	7	39.393	23
Emlak	1.668	1	2.771	2
Diğer	27.145	13	1.586	<1
<b>Toplam</b>	<b>216.851</b>	<b>100</b>	<b>171.857</b>	<b>100</b>

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2015	Factoring Alacakları			Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	1.487	215.402	3.425	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı(**)	-	9.144	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.487	215.364	3.425	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.144	-	-
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	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	38	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.281	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.243)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

(\*\*) Alınan teminatlar tutarına kefaletler dahil edilmemiştir.

## DOĞAN FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)

##### Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2014	Faktoring Alacakları			Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Bankalardaki Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	286	171.697	2.214	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	1.124	-	-
	286	171.571	2.214	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.124	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
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	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	126	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(711)	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(585)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

(\*\*) Alınan teminatlar tutarına kefaletler dahil edilmemiştir.

##### Piyasa riski

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

Şirket bir faktoring şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri yönetirken Şirket'in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Şirket yönetimi, Şirket'e fon sağlama, oluşan likidite fazlasını yönetme, açık pozisyon ve faiz oranı riskini dengeleme görevlerini yürütmektedir.

Yatırım politikası Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Yatırım politikasının uygulanması ve yatırım ilkelerine uyulması Şirket'in sorumluluğundadır.

**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)*****Faiz oranı riski***

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Türkiye’de faiz oranlarındaki volatilitenin yüksek olmasından ötürü faiz haddi riski Şirket’in özellikle faktoring alacağı yönetiminin önemli bir parçasıdır. Söz konusu faiz oranı riski, faktoring alacaklarının ve faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırma vadelerinin kısa tutulması suretiyle yönetilmektedir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin tümü sabit faizli olup, değişken faizli varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

***Likidite riski***

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

Aşağıdaki tablo, Şirket’in türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolarda, Şirket’in yükümlülükleri tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır.

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

**31 Aralık 2015**

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit girişleri/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:						
Kullanılan Krediler	169.489	171.884	142.795	29.089	-	-
Factoring Borçları	876	876	876	-	-	-
Diğer Borçlar	643	643	643	-	-	-
Diğer Yabancı Kaynaklar	2.201	2.201	2.201	-	-	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>173.209</b>	<b>175.604</b>	<b>146.514</b>	<b>29.089</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)**

***Likidite riski (Devamı)***

31 Aralık 2014

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit girişleri/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:						
Kullanılan Krediler	130.998	135.145	91.928	43.217		
Faktoring Borçları	811	811	811	-	-	-
Diğer Borçlar	149	149	149	-	-	-
Diğer Yabancı Kaynaklar	2.343	2.343	2.343	-	-	-
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>134.301</b>	<b>138.448</b>	<b>95.231</b>	<b>43.217</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

***Kur riski***

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler kur riskini doğurur. Şirketin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin net değeri 0 TL'dir, Şirket pozisyon taşımamaktadır. (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

***Finansal araçların gerçeğe uygun değeri***

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki şekilde 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 2015 tarihi itibarıyla finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

**NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (Devamı)**

***Finansal araçların gerçeğe uygun değeri(devamı)***

Factoring alacaklarının kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle rayiç değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinin rayiç değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

**NOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

26 Şubat 2016 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından, 2015 yılı karından 6.500 TL tutarındaki kısmın ortaklara dağıtılması için Genel Kurula öneride bulunulmasına dair karar alınmıştır.