

**ABC FAKTORİNG A.Ş.'NİN
31.12.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

CONSULTA

BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş

An Independent Member of the INAA Group

İÇİNDEKİLER

SAYFA NO

I- BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ

II- FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

Finansal Durum Tablosu (Bilançosu)	1 – 2
Nazım Hesaplar	3
Kar veya Zarar Tablosu	4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5
Özkaynaklar Değişim Tablosu	6
Nakit Akış Tablosu	7
Kar Dağıtım Tablosu	8
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	9 – 47

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOT FİHRİSTİ**DİPNOT S.NO**

ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	NOT:1	9
FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	NOT:2	9-13
UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI	NOT:3	13-23
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	NOT:4	23
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net).....	NOT:5	23
BANKALAR	NOT:6	23-24
TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	NOT:7	24
SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	NOT:8	24
FAKTÖRİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI	NOT:9	24-25
DİĞER ALACAKLAR	NOT:10	25-26
TAKİPTEKİ ALACAKLAR	NOT:11	26
RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	NOT:12	26
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	NOT:13	26
BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	NOT:14	27
İŞTİRAKLER (Net)	NOT:15	27
İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	NOT:16	27
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	NOT:17	27-28
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	NOT:18	28-29
PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	NOT:19	29-30
CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI / CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	NOT:20	30
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	NOT:21	30-31
DİĞER AKTİFLER	NOT:22	31
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	NOT:23	32
ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	NOT:24	32
ALINAN KREDİLER	NOT:25	32
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	NOT:26	32
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	NOT:27	32
DİĞER BORÇLAR	NOT:28	33
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	NOT:29	33
RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	NOT:30	33
ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	NOT:31	33
BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	NOT:32	33-35
ERTELENMİŞ GELİRLER	NOT:33	35
SERMAYE BENZERİ KREDİLER	NOT:34	35
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BOÇLARI (Net)	NOT:35	35
ÖZKAYNAKLAR	NOT:36	35-37
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	NOT:37	37
FİNANSMAN GİDERLERİ	NOT:38	37
ESAS FAALİYET GİDERLERİ	NOT:39	37-38
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	NOT:40	38
TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	NOT:41	38
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	NOT:42	38-39
VERGİ KARŞILIĞI	NOT:43	39-40
HİSSE BAŞINA KAR	NOT:44	40
İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR	NOT:45	40-41
KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	NOT:46	41-42
FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.	NOT:47	42-46
FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR.....	NOT:48	47
BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	NOT:49	47

ABC FAKTORİNG A.Ş.
01.01.2015 - 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ABC Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na,

ABC Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosunu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu;

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu,

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmıştır. Denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır.

Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.



Görüş,

1. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar ABC Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
3. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

**CONSULTA BAĞIMSIZ
DENETİM VE YMM A.Ş.**
An Independent Member of the INAA Group
İstanbul,
14 Mart 2016

Rapor No : 427-1587/2016/BDR-F/001
Sözleşme No : 427/2015/BD-F/001

Hasan SARIBAŞ
Sorumlu Denetçi



ABC FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

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

AKTİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	Not:4	51	-	51	3.667	-	3.667
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A	Not:5	-	-	-	-	-	-
YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
III. BANKALAR	Not:6	1.731.611	2.340.345	4.061.956	111.659	1.872.372	1.984.031
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	Not:7	-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	Not:8	-	-	-	-	-	-
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	Not:9	92.097.613	-	92.097.613	73.836.559	-	73.836.559
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		91.468.813	-	91.468.813	73.550.654	-	73.550.654
6.1.1 Yurt İçi		95.696.024	-	95.696.024	77.133.341	-	77.133.341
6.1.2 Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(4.227.210)	-	(4.227.210)	(3.582.687)	-	(3.582.687)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		628.798	-	628.798	285.906	-	285.906
6.2.1 Yurt İçi		628.798	-	628.798	285.906	-	285.906
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	Not:10	2.477.300	-	2.477.300	3.633.337	-	3.633.337
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	Not:11	1.824.740	-	1.824.740	502.184	-	502.184
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		9.727.977	-	9.727.977	4.780.137	-	4.780.137
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(7.903.237)	-	(7.903.237)	(4.277.953)	-	(4.277.953)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	Not:12	-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR		-	-	-	-	-	-
XII. (Net)	Not:13	-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	Not:14	-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)	Not:15	-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	Not:16	-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	Not:17	2.081.181	-	2.081.181	1.849.055	-	1.849.055
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	Not:18	46.357	-	46.357	74.572	-	74.572
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		46.357	-	46.357	74.572	-	74.572
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	Not:19	74.951	-	74.951	39.754	-	39.754
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	Not:20	868.301	-	868.301	210.705	-	210.705
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	Not:21	1.141.991	-	1.141.991	864.391	-	864.391
XXI. DİĞER AKTİFLER	Not:22	632.142	-	632.142	932.686	-	932.686
ARA TOPLAM		102.966.238	2.340.345	105.306.583	82.058.568	1.872.372	83.930.940
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	Not:23	-	-	-	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		102.966.238	2.340.345	105.306.583	82.058.568	1.872.372	83.930.940

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

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

PASİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	Not:24	-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	Not:25	55.182.504	-	55.182.504	45.967.158	1.808.545	47.775.703
III. FAKTORİNG BORÇLARI	Not:9	23.718.564	-	23.718.564	20.378.898	-	20.378.898
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	Not:26	-	-	-	-	-	-
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)	Not:27	-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	Not:28	73.806	-	73.806	62.837	-	62.837
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	Not:29	-	-	-	-	-	-
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	Not:30	-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	Not:31	305.011	-	305.011	272.931	-	272.931
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	Not:32	505.327	-	505.327	498.569	-	498.569
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		480.427	-	480.427	473.369	-	473.369
10.3 Diğer Karşılıklar		24.900	-	24.900	25.200	-	25.200
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER	Not:33	474.861	-	474.861	432.293	-	432.293
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	Not:20	895.301	-	895.301	504.101	-	504.101
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	Not:21	-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	Not:34	-	-	-	-	-	-
XV. ARA TOPLAM		81.155.375	-	81.155.375	68.116.787	1.808.545	69.925.332
XVI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	Not:35	-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVII. ÖZKAYNAKLAR	Not:36	24.151.208	-	24.151.208	14.005.608	-	14.005.608
16.1 Ödenmiş Sermaye		20.000.000	-	20.000.000	12.000.000	-	12.000.000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		36.214	-	36.214	16.529	-	16.529
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		1.613.759	-	1.613.759	1.515.011	-	1.515.011
16.5.1 Yasal Yedekler		1.613.759	-	1.613.759	1.515.011	-	1.515.011
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		2.501.235	-	2.501.235	474.068	-	474.068
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	(1.500.886)	-	(1.500.886)
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		2.501.235	-	2.501.235	1.974.954	-	1.974.954
PASİF TOPLAMI		105.306.583	-	105.306.583	82.122.395	1.808.545	83.930.940


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RISKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
II. RISKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		8.825.242	-	8.825.242	6.542.244	-	6.542.244
III. ALINAN TEMİNATLAR		486.937.189	-	486.937.189	60.299.870	69.567	60.369.437
IV. VERİLEN TEMİNATLAR		5.479.261	2.236.080	7.715.341	-	2.040.632	2.040.632
V. TAAHHÜTLER							
5.1 Cayılamaz Taahhütler							
5.2 Cayılabilir Taahhütler							
5.2.1 Kiralama Taahhütleri							
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri							
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri							
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler							
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR							
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar							
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler							
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri							
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri							
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri							
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri							
6.2.5 Diğer							
VII. EMANET KIYMETLER		132.741.376	2.984.222	135.725.598	79.276.598	5.311.281	84.587.878
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		633.983.068	5.220.302	639.203.369	146.118.711	7.421.480	153.540.191


BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2014
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		24.382.692	19.243.640
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	Not:37	24.382.692	19.243.640
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		20.766.807	17.427.224
1.1.1 İskontolu		20.540.512	17.081.913
1.1.2 Diğer		226.295	345.311
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.615.885	1.816.416
1.2.1 İskontolu		3.548.480	1.788.186
1.2.2 Diğer		67.405	28.231
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
KİRALAMA GELİRLERİ			
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri			
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri			
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	Not:38	(10.884.405)	(10.225.662)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(6.994.911)	(4.888.447)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(3.842.613)	(5.319.500)
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4 İhrac Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(15.524)	(15.403)
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(31.358)	(2.313)
III. BRÜT K/Z(I-II)		13.498.286	9.017.978
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	Not:39	(8.153.344)	(7.495.463)
4.1 Personel Giderleri		(4.779.110)	(4.671.656)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(66.520)	(60.502)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(3.307.715)	(2.763.246)
4.5 Diğer		-	-
V. BRÜT K/Z(III+IV)		5.344.942	1.522.515
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	Not:40	1.649.025	1.776.612
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		80.866	50.795
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/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		-	-
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Karbhiye İşlemleri Karı		192.805	35.557
6.7 Diğer		1.175.555	1.690.260
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	Not:41	(3.747.374)	(548.158)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	Not:42	(132.578)	(20.554)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı 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 Şerhiyle Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4 Karbhiye İşlemleri Zararı		(132.578)	(20.554)
8.5 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		3.114.016	2.730.414
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAHAK TUTARI			
XI. NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI			
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		3.114.016	2.730.414
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (4)	Not:43	(612.780)	(755.460)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(895.301)	(904.101)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		-	(251.359)
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		282.521	-
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X+XII)		2.501.235	1.974.954
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)			
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (4)			
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)			
XX. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XIV+XIX)		2.501.235	1.974.954
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	Not:44	0,125	0,165
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,125	0,165
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA****KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
	<i>Notlar</i>		
I. DÖNEM KARI/ZARARI	<i>Not:36</i>	2.501.235	1.974.954
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		19.685	16.529
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		19.685	16.529
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		24.606	20.661
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(4.921)	(4.132)
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		2.520.920	1.991.483


BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

[illegible]

9

ABC FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		6.250.877	3.552.647
1.1.1 Alınan Faizler / Kiralama Gelirleri	Not:37	20.766.807	17.427.224
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(10.640.068)	(9.782.407)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	Not:37	3.615.885	1.816.416
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	Not:11	112.090	929.901
1.1.8 Personel ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(7.776.262)	(7.125.570)
1.1.9 Ödenen Vergiler	Not:20	(895.301)	(504.101)
1.1.10 Diğer		1.067.727	791.184
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(18.857.938)	(19.395.741)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	Not:9,11	(23.330.984)	(4.771.972)
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	Not:19,20,22	1.400.700	(1.792.712)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	Not:9	3.339.666	(13.246.493)
1.2.4 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(267.321)	415.437
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(12.607.062)	(15.843.094)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	Not:17,18	(165.145)	(180.061)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer (Alım satım amaçlı finansal varlıklar)		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(165.145)	(180.061)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	Not:25	7.196.231	15.998.250
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(375.320)	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		8.000.000	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		14.820.911	15.998.250
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış		2.048.704	(24.904)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	Not:4,6	1.970.440	1.995.344
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	Not:4,6	4.019.144	1.970.440

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ABC FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

KAR DAĞITIM TABLOSU	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI			
1.1 DÖNEM KÂRI		3.114.016	2.730.414
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	Not:43	(612.780)	(755.460)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(895.301)	(504.101)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		282.521	(251.359)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	Not:36	2.501.235	1.974.954
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	(1.500.886)
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5))]		2.501.235	474.068
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2 İmtyazlı 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 İmtyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14 ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2 İmtyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

Kâr dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT:1) ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

ABC FAKTORİNG A.Ş. "Şirket" 04 Kasım 1998 tarih ve 4665 sayılı T.T. Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak kuruluşu tescil edilmiş bir anonim şirkettir.

Şirketin TEK Faktoring A.Ş. olan ünvanı, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 28.03.2013 tarihli iznine istinaden, 03.04.2013 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile ABC Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiş ve 18.04.2013 tarihli 8303 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

<u>Ortak</u>	<u>31 Aralık 2015</u>		<u>31 Aralık 2014</u>	
	<u>Payı (%)</u>	<u>Payı (TL)</u>	<u>Payı (%)</u>	<u>Payı (TL)</u>
1-ABC Holding A.Ş.	69,71	13.942.079,00	98,661	12.826.231,00
2-Demet Bilici	9,00	1.800.000,00	0,446	57.922,00
3-Mehmet Başer	9,00	1.800.000,00	0,446	57.922,00
4-Özlem Başer	0,29	57.921,00	0,446	57.921,00
5-Gizem Başer	-	-	0,001	4,00
6-Ela Başer	6,00	1.200.000,00	-	-
7-İpek BİLİCİ	6,00	1.200.000,00	-	-
Sermaye Toplamı	100	20.000.000,00	100	13.000.000,00

Şirket'in ticari sicile kayıtlı merkez adresi Rüzgarlıbahçe Mahallesi, Çınar Sokak, Demir Plaza No:3 Kat:1 Beykoz-İstanbul'dur. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 43 kişidir. (31 Aralık 2014; 40 kişidir).

NOT:2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

2.1.1) Muhasebe standartlarındaki değişiklikler

a) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları"; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2011-12-13 dönemleri iyileştirme projesi aşağıda yer alan 11 standarda değişiklik getirmiştir:

- TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
- TMS 39, Finansal Araçlar Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

b) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16, "Maddi duran varlıklar" ve TMS 41, "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik : "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

- TFRS 14, "Düzenleyici erteleme hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27, "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10, "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

2014 Dönemi Yıllık İyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standart da değişiklik getirmiştir:

- TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklikler,
- -TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
- TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik,
- TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik,
- TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

2.1.2) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait gelir, kapsamlı gelir, özkaynaklar değişim ve nakit akım tablolarını ise, 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak, BDDK'nın "*Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ*" hükümleri çerçevesinde düzenlenmiştir.

- Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal tablolarda "diğer aktifler" içerisinde sınıflanan 3.347.955 TL tutarındaki ilişkili taraflardan alacaklar ile 285.382 TL tutarındaki faktoring bsmv alacakları olmak üzere toplam 3.633.337 TL karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda "diğer alacaklar" hesabına sınıflandırılmıştır.

2.2. Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Şirket'in inceleme döneminde işlevsel para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

İlişikteki finansal tablolar, Tebliğ'e uygun olarak hazırlanmış olup en yakın TL'ye yuvarlanarak ifade edilmiştir. Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal türev enstrümanları ve satılmaya hazır menkul değerler gibi varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası temel alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

2.3. Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması amacıyla, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını ve bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Fiili sonuçlar cari tahminlerden farklı olabilir.

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

2.4. Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Raporlama

İlişikteki finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) enflasyon muhasebesine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2014 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş değerleriyle, bu tarihten sonra oluşan girişler ise nominal değerleriyle dikkate alınmıştır.

2.5. Yabancı Para Birimi Bazındaki İşlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde dikkate alınmıştır.


BAĞIMSIZ DENETİM VE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

2.6. Konsolidasyon Esasları

Bağımsız denetim, şirketlerin solo finansal tabloları dikkate alınarak gerçekleştirilmiş olup, Şirket'in konsolide ettiği finansal varlığı bulunmamaktadır.

NOT:3) UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit Değerler / Bankalar

Nakit Değerler / Bankalar, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Ticari Alacaklar

Ticari Alacaklar hesabında, şirketin müşterileri ile yapmış olduğu faktoring işlemleri karşılığında almış olduğu temlik tutarları takip edilmektedir.

Ticari Alacaklar; Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Finansal Araçlar

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar faktoring alacakları, nakit değerler, bankalar, alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler, diğer aktifler ve muhtelif borçlardan oluşmaktadır. Türev olmayan finansal araçlar işlem maliyetleri dahil olarak gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilirler. Türev olmayan finansal araçlar kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Nakit değerler, kasa tutarlarından oluşmaktadır.

Bankalar, vadesiz ve 3 aydan kısa vadeli mevduat tutarlarını içermektedir.

Factoring alacak ve borçları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir. Faktoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik'de belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır.

Ayrıca söz konusu Tebliğ'e uygun olarak, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması muhtemel ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla genel karşılık ayrılır. Şüpheli hale gelen bir faktoring alacağı ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ve net zararın tespitinden sonra kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Şirket, finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımların esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar, olağan bir şekilde alım veya satımı, Şirket'in o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir.

Şirket'in türev olmayan finansal yükümlülükleri alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler, faktoring borçları ve diğer muhtelif borçlardan oluşmaktadır. Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmaktadır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz oranı yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar, söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Diğer türev olmayan finansal yükümlülükler, etkin faiz oranı yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden dikkate alınarak gösterilmektedir.

Finansal yükümlülükler, Şirket'in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Türev finansal araçlar

Bütün türev araçları alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olup gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan kur farkları/zararları finansal gelir/gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Makul değerler, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirimli nakit akısı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vade oranıyla karşılaştırılıp bilançodan düşülmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer pozitifse aktif olarak finansal yatırımlarda, gerçeğe uygun değer negatifse pasif olarak diğer finansal yükümlülüklerde muhasebeleştirilir.

Piyasada işlem görmeyen türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, karşı tarafın güvenilirliği ve sözleşmenin bilanço tarihinde sona ermesi durumunda, Şirket'in alacağı veya yükümlü olduğu miktar mevcut piyasa koşulları göz önünde bulundurularak tahmin edilmektedir.

Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

**CONSULTA**
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 - 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar ve İlgili Amortismanlar

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

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Amortisman, maddi varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi ile ayrılmaktadır.

	<u>Oran (%)</u>
Makine ve Cihazlar	20
Taşıtlar	20
Döşeme ve Demirbaşlar	20

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

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisansları ve hakları temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları ve hakları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini iktisadi ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini asmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Maddi olmayan varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, kredi dönemi boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda, söz konusu duran varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı olarak sınıflandırılır. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçülür.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Üretimde, mal ve hizmet tedarikinde veya idari amaçla kullanılan gayrimenkuller, normal iş akışı çerçevesinde satışa konu edilen gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak değerlendirilmez.

TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulur. Bu nedenle, yatırım amaçlı bir gayrimenkul işletmenin sahip olduğu diğer varlıklardan büyük ölçüde bağımsız nakit akışları yaratır. Bu durum yatırım amaçlı gayrimenkulleri sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullerden ayırır. Mal veya hizmet üretimi ya da tedariki (veya idari amaçlar için kullanılması), sadece gayrimenkullerle değil, üretim veya tedarik sürecinde kullanılan diğer varlıklarla da ilişkilendirilebilen nakit akışları yaratır. Sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullere "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" Standardı uygulanır.

Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir. Satın alınan yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyeti; satın alma fiyatı ile bu işlemle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalardan oluşur.

Yatırım amaçlı gayrimenkule ilişkin ödemenin ertelenmiş olması durumunda, gayrimenkulün maliyeti eşdeğer peşin ödeme tutarıdır. Bu tutar ile toplam ödemeler arasındaki fark, kredi süresi boyunca faiz gideri olarak muhasebeleştirilir.

Kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, Şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

İlk muhasebeleştirme işleminin ardından, gerçeğe uygun değer yöntemini seçmiş olan bir işletme, tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçer.

Bir işletmenin, yatırım amaçlı bir gayrimenkulünü daha önce gerçeğe uygun değer üzerinden ölçmüş olması durumunda, söz konusu gayrimenkulü elden çıkarıncaya kadar (veya ilgili gayrimenkul sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul haline gelene kadar veya işletme gayrimenkulü geliştirerek olağan iş akışı sürecinde satıncaya kadar), karşılaştırılabilir piyasa işlemleri azalmış veya piyasa fiyatları daha ender elde edilebilir hale gelmiş dahi olsa, anılan gayrimenkulü gerçeğe uygun değer üzerinden ölçmeye devam eder.

Şirket, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardına uygun olarak faaliyette bulunduğu gayrimenkulü değerlendirme şirketi "Ekip Taşınmaz Değerleme A.Ş." tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak "Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi" kapsamında finansal tablolarda raporlanmıştır.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Yapılan değerleme çalışmasında;

- Taşınmazın bulunduğu yer, civarının teşekkül tarzı, alt yapı ve ulaşım imkânları, cadde ve sokağa olan cephesi, alan ve konumu gibi değerine etken olabilecek tüm özellikleri dikkate alınmış, mevkiye detaylı piyasa araştırması yapılmış ve de ülkede son dönemde yaşanan ekonomik koşullar da göz önüne alınmıştır.
- Gerçeğe uygun değer artışı tutarları 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır.
- Değerleme raporları Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) mevzuatı çerçevesinde değerleme hizmeti veren bağımsız bir şirket tarafından hazırlanmıştır.
- Değerleme çalışmalarında maliyet yaklaşımı, emsal karşılaştırma gibi yöntem ve varsayımlar ile güncel piyasa koşulları dikkate alınmıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerde, söz konusu "gerçeğe uygun değerleme" sonucu meydana gelen artışlar, gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kiralamalar

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur.

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

İlişkili Taraflar

TMS 24, "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Hasılat

Factoring faiz gelirleri, müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring komisyon gelirleri ise, factoring işlemine konu olan fatura bedellerinin toplamı üzerinden belli bir yüzde miktarı ile alınan tutarlardan ve Factoring işlemine ilişkin operasyonel harcamalar (EFT, Havale vb..) için alınan factoring masraf gelirlerinden oluşmaktadır.

 **CONSULTA**
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Hasılat; Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşzamanlı finansal tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak finansal tablolara alınır. Faktoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de Yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır.

Gelir ve Giderlerin Finansal Tablolara Yansıtılması

Factoring faiz ve komisyon gelirleri,

Factoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

Temettü gelirleri,

Temettü gelirleri tahsil edildikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

Diğer gelir ve giderler,

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

Finansman giderleri,

Finansman giderleri tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır

Pay başına kazanç/ (kayıp)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/ (kayıp), net dönem karının/ (zararının), dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç/ (kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç/ (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirası (“TL”)’na çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL’ ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL’ ye çevrilerek ifade edilmektedir.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Factoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan "*Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik*"e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır. Tebliğ'de, özel karşılık ve genel karşılıkların ayrılmasına ilişkin esaslar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Anapara, faiz veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren;

- doksan günden fazla geciken ancak yüz seksen günü geçmeyen alacakların en az %20'si oranında,
- yüz seksen günü geçen, ancak bir yılı geçmeyen alacakların en az %50'si oranında,
- bir yıldan fazla gecikmiş olan alacakların %100'ü oranında özel karşılık ayrılır.

Ayrıca, anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme yukarıda belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, şirketler alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve TMS'de belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dâhil etmeksizin, belirleyecekleri oranlarda özel karşılık ayırabilirler.

Bir borçludan birbirinden bağımsız birden fazla alacağın mevcut bulunması ve bu alacaklardan herhangi biri için özel karşılık ayrılması halinde, diğer alacak tutarları için de aynı oranda özel karşılık ayrılır.

Şirketler, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilirler.

Şirketler, alacaklarına ilişkin teminatları, likiditesine göre dört gruba ayırarak sınıflandırır. Teminatların değerlendirilmiş tutarları alacak tutarından, dikkate alınma oranlarında indirilerek, özel karşılığa tabi alacak tutarı hesaplanır. Özel karşılıkların hesaplanmasında dikkate alınacak değerlendirilmiş teminat tutarı alacak miktarını aşamaz. Teminatların dikkate alınma oranları aşağıdaki gibidir:

Birinci grup teminatların dikkate alınma oranı	: %100
İkinci grup teminatların dikkate alınma oranı	: % 75
Üçüncü grup teminatların dikkate alınma oranı	: % 50
Dördüncü grup teminatların dikkate alınma oranı	: % 25

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Hazırlanan finansal tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yükümlülüğü yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

TMS 12 "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

TMS - 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla; Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ortalama Faiz Oranı	% 9,00	% 9,50
Enflasyon Artış Oranı	% 5,00	% 6,00
Reel İskonto Oranı	% 3,81	% 3,30

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

Sermaye Artışları ve Temettüleri

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.


BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

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.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara alınır.

Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir. Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yararlandığı herhangi bir teşvik veya yardım bulunmamaktadır.

Emeklilik Planları

Şirket'in emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Nakit Akım Tablosu

Nakit ve nakit benzerleri nakit ve banka mevduatlarını içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Varlıklarda değer düşüklüğü

i.) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü,

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her bir varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olarak en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

ii.) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü,

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için her bir bilanço tarihinde aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

Şirket, finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili finansal varlık için değer düşüklüğü karşılığı ayırmakta olup bu değerlendirme her bir bilanço tarihi itibarıyla yapılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, ilgili finansal varlığın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve çeşitli güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ilgili finansal varlığın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak indirgenen değeridir.

TMS/TFRS'ye ve KGK Tarafından Yayınlanan İlke Kararlarına Uygunluk Beyanı

Şirket yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere ve KGK ilke kararlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Şirket yönetimi olarak, cari ve önceki döneme ait finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan eder.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

NOT:4) NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Kasa / Efektif	51	-	3.667	-
Toplam	51	-	3.667	-

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla nakit değerler içinde yer alan yabancı para mevcudu yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

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

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

NOT:6) BANKALAR

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduatlar	418.013	-	86.653	-
Vadeli Mevduatlar(*)	1.303.598	2.340.345	25.006	1.872.372
Toplam	1.721.611	2.340.345	111.659	1.872.372

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2015 tarihi itibarıyla şirket aktifine kayıtlı bankalara mutabakat mektupları gönderilmiş ve gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür.

(*) Şirket ortağı olan ABC Holding A.Ş. lehine rehinli vadeli mevduatların ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Rehin Vadeli Mevduat Hesabı				
-ABC Holding A.Ş. lehine				
800.000,00 USD	1.250.000	2.326.080	-	1.855.120
Toplam	1.250.000	2.326.080	-	1.855.120

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, bankaların yabancı para detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015		31.12.2014	
	YP Döviz Tutarı	TL Karşılığı	YP Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Vadeli Mevduatlar				
USD (31.12.2015 1 USD:2,9076)	804.906	2.340.345	807.440	1.872.372
Toplam	804.906	2.340.345	807.440	1.872.372

NOT:7) TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

NOT:8) SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

NOT:9) FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

9.1) Faktoring Alacakları

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu Yurtiçi Fakt. Alacakları(*)	95.696.024	-	77.133.340	-
Kazanılmamış Faiz ve Komisyon Gelirleri (-)	(4.227.210)	-	(3.582.687)	-
Diğer Faktoring Alacakları(**)	628.798	-	285.906	-
Toplam	92.097.613	-	73.836.559	-

31.12.2015 tarihi itibarıyla örnekleme yoluyla seçilen Alıcılara mutabakat mektupları gönderilmiş olup rapor tarihi itibarıyla gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

(*)Yoktur. (31.12.2014; Faktoring alacakları hesabı içinde, vadesi geçmiş faktoring alacaklarına inceleme döneminde Şirket'in müşterileriyle protokol ile yeniden yapılandırılmış ve rapor tarihi itibarıyla ilk taksit ödemeleri başlamamış toplam 1.627.586 TL yeniden yapılandırılmış faktoring alacak tutarı bulunmaktadır. Yeniden yapılandırılan 1.627.586 TL faktoring alacak tutarına 31.12.2014 tarihi itibarıyla finansal tablolarında 60.879 TL faiz geliri hesaplanmıştır.)

(**) Diğer faktoring alacakları, faktoring işlemleri sonucu oluşan borçlu cari faktoring alacaklarından oluşmaktadır.

9.2) Faktoring Borçları

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Re-Faktoring Borçları(*)	23.349.182		20.205.443	
Faktoring Borçları(**)	369.382	-	173.455	-
Toplam	23.718.564	-	20.378.898	-

(*)Re-Faktoring borçları, müşterilerden temlik alınan faturaların başka faktoring şirketine temlik edilmesinden oluşmaktadır.

(**)Faktoring borçları, müşterilere ödenecek bakiye ve kur farklarından oluşmaktadır.

NOT:10 DİĞER ALACAKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Diğer Alacaklar (Güney Mensucat San. Ve Tic. A.Ş.) (45.1)	363.885	-	363.885	-
Diğer Alacaklar İçin Ayrılan Karşılık (-) (Güney San. Ve Tic. A.Ş) (Not:45.1)	(363.885)	-	(363.885)	-
İştirak Satışından Vadeli Alacaklar (*) (Not:45.1)	2.009.726	-	1.758.556	-
Ortaklardan Alacaklar (**) (Not:45.1)	96.359	-	1.589.399	-
Faktoring BSMV Alacakları	371.215		285.382	
Toplam	2.477.300	-	3.633.337	-

(*)Şirket, 2 Mayıs 2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile önceki yıllarda ayrılan karşılık sonrası sıfır net defter değeri ile takip edilen Başer Petrokimya San. Tic. A.Ş. deki hisselerinin tümünü ana ortağı ABC Holding A.Ş. ye 2.294.467 TL bedelle devretmiştir. Yapılan hisse devir sözleşmesine göre hisse devrine ilişkin ödemeler ABC Holding A.Ş. tarafından taksitler halinde ödenmektedir.

Şirket, cari dönemde hisse devir sözleşmesine istinaden ABC Holding A.Ş. den olan alacağını yeniden yapılandırmak suretiyle vadelerini uzatmış olup, şirketin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla söz konusu 2.573.441 TL alacağın iskonto edilmiş değeri olan 2.009.726 TL olarak dikkate alınmıştır.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

(31.12.2014; Şirketin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla söz konusu 2.000.000 TL alacağın iskonto edilmiş değeri olan 1.758.556 TL olarak dikkate alınmıştır.)

(**) Şirket ortağından olan alacağa cari dönemde 96.359 TL faiz hesaplanarak (Not:40) diğer faaliyet gelirlerinde raporlanmıştır (31.12.2014; Şirket ortağından olan alacağa cari dönemde 194.399 TL faiz hesaplanarak (Not:40) diğer faaliyet gelirlerinde raporlanmıştır.)

NOT:11) TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Faktoring Alacakları	9.727.977	-	4.780.137	-
Özel Karşılıklar	(7.903.237)	-	(4.277.953)	-
Takipteki Alacaklar (Net)	1.824.740	-	502.184	-

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihi itibarıyla takipteki alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(4.277.953)	(6.557.393)
Dönem Gideri	(3.747.374)	(548.158)
İptal Edilen Karşılıklar	112.090	929.901
Aktiften silinen karşılıklar(*)	10.000	1.897.697
Kapanış Bakiyesi	(7.903.237)	(4.277.953)

(*) Şirket Yönetim Kurulu, 03.06.2015 tarih ve 2015/36 nolu yönetim kurulu kararı ile cari dönemde toplam 10.000 TL tutarındaki alacağından, yasal olarak tahsil olanağı olmadığı gerekçesiyle feragat ederek, dosyanın fekkine karar vermiş olmuş, 10.000 TL faktoring alacağını alacak ve karşılık tutarlarını iptal ederek aktiflerinden çıkartmıştır.

(31.12.2014; Şirket Yönetim Kurulu cari dönemde toplam 1.897.697 TL tutarındaki tahsil imkanı öngörmediği alacaklarını yönetim kurulu kararı ile Final Varlık Yönetim A.Ş.'e 'Hasılat Paylaşım Alacak Devir ve Temlik Sözleşmesi' kapsamında devretmiştir. Şirket Final Varlık Yönetim A.Ş.'e 'Hasılat Paylaşım Alacak Devir ve Temlik Sözleşmesi' kapsamında devretmek suretiyle toplam 1.897.697 TL faktoring alacağını alacak ve karşılık tutarlarını iptal ederek aktiflerinden çıkartmıştır.

Şirket, teminatsız ve tahsil kabiliyeti zayıf alacaklarının tamamı için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de Yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

NOT:12) RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

NOT:13) VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)


BAĞIMSIZ DENETİM VE FİNANSA MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 - 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT:14) BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net),

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

NOT:15) İŞTİRAKLER (Net),

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

NOT:16) İŞ ORTAKLIKLARI (Net)

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

NOT:17) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

Maliyet	Arsalar	Tasitlar	Demirbaşlar	Diğer M.D.V.	Özel Malivetler	Toplam
31.12.2014	1.347.350	368.384	451.349	-	209.138	2.376.221
İlaveler	-	118.244	40.148	4.720	-	163.112
Gerçeğe Uygun Değer Artışı(*)	260.000	-	-	-	-	260.000
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-
31.12.2015	1.607.350	486.628	491.497	4.720	209.138	2.799.333

Birikmiş Amortisman

31.12.2014	-	(119.729)	(320.852)	-	(86.586)	(527.167)
Amortisman gideri	-	(96.419)	(58.628)	-	(35.938)	(190.985)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-
31.12.2015	-	(216.148)	(379.480)	-	(122.524)	(718.152)

Net Kayıtlı Değer

31.12.2014	1.347.350	248.655	130.497	-	122.552	1.849.055
31.12.2015	1.607.350	270.480	112.017	4.720	86.614	2.081.181

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla şirket aktifleri üzerindeki sigorta tutarı 543.990 TL dir. Şirket aktifine kayıtlı olup, Marmaris Tapu Müdürlüğünde kayıtlı 1 pafta 639 parsel 5.585,00 m2 gayrimenkul üzerinde Demir-Halk Bank (Nederland) N.V. lehine 1.dereceden 650.000,00 EURO bedelli ipotek bulunduğu, şirket ortaklarından alınan beyan ile tespit edilmiştir.

(*)Şirket aktifine kayıtlı yatırım amaçlı gayrimenkul olan arsanın değerlendirilmesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri VIII No:35 sayılı tebliği uyarınca hizmet veren gayrimenkul değerlendirme şirketi "Ekip Taşınmaz Değerleme A.Ş." tarafından;

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

- Muğla İli, Marmaris İlçesi, Turunç Köyü, Kaygıseki Mekkii, 639 Parsel deki gayrimenkullerin değerlemesi yapılarak 26.01.2016 tarih ve 2016-07 no' lu gayrimenkul değerleme raporu ile gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri 1.600.000 TL olarak tespit edilmiştir.

Önceki Dönem

Maliyet	Arsalar	Tasıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
31.12.2013	1.257.350	268.484	416.935	189.576	2.132.345
İlaveler	-	99.900	34.414	19.562	153.876
Gerçeğe Uygun Değer Artışı(*)	90.000	-	-	-	90.000
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-
31.12.2014	1.347.350	368.384	451.349	209.138	2.376.221

Birikmiş Amortisman

31.12.2013	-	(50.898)	(243.931)	(52.150)	(346.979)
Amortisman gideri	-	(68.831)	(76.921)	(34.436)	(180.188)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-
31.12.2014	-	(119.729)	(320.852)	(86.586)	(527.167)

Net Kayıtlı Değer

31.12.2013	1.257.350	217.586	173.004	137.426	1.785.366
31.12.2014	1.347.350	248.655	130.497	122.552	1.849.055

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla şirket aktifleri üzerindeki sigorta tutarı 658.682 TL dir. Şirket aktifine kayıtlı gayrimenkuller üzerinde her hangi bir ipotek, haciz vb. yükümlülük olmadığı, şirket ortaklarından alınan beyan ile tespit edilmiştir.

(*)Şirket aktifine kayıtlı yatırım amaçlı gayrimenkul olan arsanın değerlendirilmesinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) Seri VIII No:35 sayılı tebliği uyarınca hizmet veren gayrimenkul değerleme şirketi "TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş." tarafından;

- Muğla İli, Marmaris İlçesi, Turunç Köyü, Kaygıseki Mekkii, 639 Parsel deki gayrimenkullerin değerlemesi yapılarak 12.03.2015 tarih ve 2015C58 no' lu gayrimenkul değerleme raporu ile gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri 1.340.000 TL olarak tespit edilmiştir.

NOT:18) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:


BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Cari Dönem

<u>Malivet</u>	<u>Haklar</u>
31.12.2014	225.318
İlaveler	2.033
Çıkışlar	-
Transferler	-
31.12.2015	227.351

Birikmiş Amortisman

31.12.2014	(150.746)
Amortisman gideri	(30.248)
Çıkışlar	-
Transferler	-
31.12.2015	(180.994)

Net Kayıtlı Değer

31.12.2014	74.572
31.12.2015	46.357

Önceki Dönem

<u>Malivet</u>	<u>Haklar</u>
31.12.2013	199.134
İlaveler	26.184
Çıkışlar	-
Transferler	-
31.12.2014	225.318

Birikmiş Amortisman

31.12.2013	(122.602)
Amortisman gideri	(28.144)
Çıkışlar	-
Transferler	-
31.12.2014	(150.746)

Net Kayıtlı Değer

31.12.2013	76.531
31.12.2014	74.572

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı lisans giderlerinden oluşmaktadır.

NOT:19) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Sigorta giderleri	8.880	-	10.172	-
Kira giderleri	32.969	-	28.331	-
BDDK katılım payı	12.600	-	-	-
Yıllık bakım-hizmet bedelleri	20.502	-	1.251	-
Toplam	74.951	-	39.754	-

NOT:20) CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI/ CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Bilanço'ya yansıtılan vergilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Cari Dönem Vergi Borcu (Not:43)	895.301	504.101
Cari Dönem Vergi Varlığı (*)	(868.301)	(210.705)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	27.000	293.396

(*) Cari dönem içinde ödenen geçici vergi olup cari yıla ait kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilecektir. Söz konusu bu mahsuptan sonra cari dönemde 27.000 TL (31.12.2014; 293.396 TL) ödenecek vergi ve yasal yükümlülük bulunmaktadır.

NOT:21) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / ERTELENMİŞ VERGİ BORCU

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

Kümülatif geçici farklar 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla hesaplanan gelecek dönemlerde beklenen vergi oranlarını esas alarak bunlara ilişkin ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

Açıklama	Geçici Farklar 31.12.2015	Geçici Farklar 31.12.2014	Ertelenen Vergi 31.12.2015	Ertelenen Vergi 31.12.2014
Şüpheli Alacak Karşılığı	(5.067.650)	(3.441.645)	(1.013.530)	(688.329)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Düzeltmeleri	26.138	56.383	5.228	11.277
Yatırım Amaçlı G.Menkul G.U.D Farkı(*)	1.090.240	830.240	54.512	41.512
Factoring Komisyon ve Masraf reeskontu	(473.895)	(432.293)	(94.779)	(86.459)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(254.527)	(238.104)	(50.905)	(47.621)
Yıllık İzin Karşılığı	(225.900)	(235.265)	(45.180)	(47.053)
İlişkili Taraflardan Alacaklar NBD Farkı	6.622	(241.444)	1.324	(48.289)
Etkin Faiz NBD Farkı	6.699	2.854	1.339	571
Toplam	(4.892.273)	(3.699.274)	(1.141.991)	(864.391)

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 20'dir (31 Aralık 2014: %20). Bu nedenle ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden bilanço metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran % 20'dir.

(*)Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinde taşınmazların satışından doğan kazançlara ilişkin istisna düzenlenmektedir. Bu bentte belirtilen koşulların sağlanması halinde, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmektedir. Bu nedenle, ertelenmiş vergi hesaplanmasında g.menkul değerleme farkına ilişkin geçici farklar üzerinden %20 yerine istisna hükümlerinden faydalanması durumunda etkin vergi oranı olacak olan %5 üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır.

	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Ertelenen vergi yükümlülükleri	62.403	53.360
Ertelenen vergi varlıkları (-)	(1.204.394)	(917.751)
Ertelenen vergi varlıkları, net	(1.141.991)	(864.391)

<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Bir yıldan kısa sürede yararlanılacak	1.339	571
Bir yıldan uzun sürede yararlanılacak	61.064	52.789
Toplam	62.403	53.360

<u>Ertelenen vergi varlıkları (-)</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Bir yıldan kısa sürede gerçekleşecek	(139.959)	(133.512)
Bir yıldan uzun sürede gerçekleşecek	(1.064.435)	(784.239)
Toplam	(1.204.394)	(917.751)

<u>Ertelenmiş vergi (aktif) / pasifi hareketleri (net)</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
1 Ocak, açılış bakiyesi (net)	(864.391)	(1.119.882)
Aktüeryal kazanç / kayıp	4.921	4.132
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri) (net)	(282.521)	251.359
Kapanış bakiyesi (net)	(1.141.991)	(864.391)

NOT:22) DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2015</u>		<u>31.12.2014</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Verilen Depozito ve Teminatları	514.123	-	744.380	-
İş Avansları	8.132	-	4.263	-
Personel Avansları	14.024	-	28.000	-
Barter Şirketlerinden Alacaklar	75.911	-	75.911	-
Yeniden Yapılandırılan Alacak Faiz Tahk	-	-	60.879	-
Diğer Alacaklar	19.952	-	19.253	-
Toplam	632.142	-	932.686	-

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT:23) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

NOT:24) ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

NOT:25) ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Alınan Krediler	55.182.504	-	45.967.158	1.808.545
Toplam	55.182.504	-	45.967.158	1.808.545

31.12.2015 tarihi itibarıyla şirket aktifine kayıtlı bankalara mutabakat mektupları gönderilmiş ve gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür.

Yabancı para kısmında gösterilen tutarlar döviz endeksli kredilerden oluşmaktadır.

Cari Dönem:

Kredi Cinsi	Yabancı Para Kredi Borcu	Faiz Oranı (%)	31.12.2015 Toplam (TL)
TL Krediler	-	10-16	55.182.504
ABD \$ Krediler	-	-	-
Toplam			55.182.504

Önceki Dönem:

Kredi Cinsi	Yabancı Para Kredi Borcu	Faiz Oranı (%)	31.12.2014 Toplam (TL)
TL Krediler	-	12-14	45.967.158
ABD \$ Krediler	779.915\$	8	1.808.545
Toplam			47.775.703

NOT:26) KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

NOT:27) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT:28) DİĞER BORÇLAR

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	73.806	-	62.837	-
Toplam	73.806	-	62.837	-

31.12.2015 tarihi itibarıyla örnekleme yoluyla seçilen Satıcılara mutabakat mektupları gönderilmiş olup rapor tarihi itibarıyla gelen cevaplardan muhasebe kayıtları ile mutabık olduğu görülmüştür.

NOT:29) DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

NOT:30) RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

NOT:31) ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Vergiler ve Harçlar	234.208	-	202.940	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	70.803	-	69.991	-
Toplam	305.011	-	272.931	-

Şirket, Harçlar Kanunun Genel Tebliğinde Faktoring şirketlerinin kuruluş izin belgeleri için belirtilen 2015 faaliyet harcını tahakkuk ettirip yasal süresi içinde ödemiştir. İnceleme döneminde Şirket' in diğer vergilerini ve yasal yükümlülüklerini örnekleme yöntemiyle incelenmiş olup, bağlı bulunduğu Vergi Dairesinden ve Sosyal Sigortalar Kurumundan alınan Borcu Yoktur yazılarından vergilerini ödediği tespit edilmiştir.

NOT:32) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	480.427	-	473.369	-
-Kıdem Tazm. Karşılığı	254.527	-	238.104	-
-Yıllık İzin Karşılığı	225.900	-	235.265	-
Diğer Karşılıklar	24.900	-	25.200	-
-Gider Tahakkukları	24.900	-	25.200	-
Toplam	505.327	-	498.569	-

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

32.1) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı kıdem tazminatı karşılığından ve yıllık izin karşılığından oluşmaktadır. Kıdem tazminatı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 TL ile sınırlandırılmıştır (2014 yılı 3.438,22 TL).

TFRS, belirli fayda planları dahilinde de muhtemel tazminat yükümlülüğünün tahmin edilebilmesi için aktüer değerlendirme öngörülerinin geliştirilmesini gerektirir. Mali tablolarda, Şirket öngörülen yükümlülük yöntemini uygulayarak ve geçmiş yıllardaki deneyimlerine dayanarak, hizmet süresini sonlandırdığı tarih itibarıyla kıdem tazminatı almaya hak kazananları temel alarak bir yükümlülük hesaplamaktadır. Bu karşılık, gelecekte çalışanların emekliliklerinden doğacak muhtemel yükümlülüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır.

TMS - 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir.

Yıl içerisinde kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:

	31.12.2015	31.12.2014
1 Ocak	238.104	232.289
Döneme ilişkin karşılık	66.520	60.562
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı	(41.014)	(49.489)
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	(24.606)	(20.661)
Faiz Maliyeti (Not:38)	15.524	15.403
Dönem Sonu	254.527	238.104

Yıl içerisinde yıllık izin karşılığı hareketleri:

	31.12.2015	31.12.2014
1 Ocak	235.265	155.323
Döneme ilişkin karşılık	89.328	101.001
Yıl içinde iptal edilen karşılık tutarı	(98.693)	(21.059)
Dönem Sonu	225.900	235.265

Dönem sonu itibarıyla istihdam edilen personel sayısı:	31.12.2015	31.12.2014
Maaşlı Personel Sayısı (kişi)	43	40
Sözleşmeli Çalışan Personel Sayısı (kişi)	-	-
Toplam	43	40

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Personel ödemeleri:	31.12.2015	31.12.2014
Personel maaş, ücret vb. ödemeler toplamı	4.779.110	4.671.656

32.2) Diğer Karşılıklar

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Gider Tahakkukları	24.900	-	25.200	-
Toplam	24.900	-	25.200	-

Gider Tahakkukları; audit denetim ücreti gider karşılıklarından oluşmaktadır.

NOT:33) ERTELENMİŞ GELİRLER

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Tahsil Edilen Masraf ve Komisyonlar	474.861	-	432.293	-
Toplam	474.861	-	432.293	-

NOT:34) SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

NOT:35) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DÜREN VARLIK BORÇLARI (Net)

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

NOT:36) ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla öz kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Ödenmiş Sermaye (36.1)	20.000.000	12.000.000
Sermaye Yedekleri(36.2)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler(36.3)	36.214	16.529
- Aktüeryal (karlar) / zararlar (Not:32)	36.214	16.529
Kar Yedekleri(36.4)	1.613.759	1.515.011
Geçmiş Yıllar Karı / (Zararı) (36.5)	-	(1.500.886)
Net Dönem Karı / (Zararı)	2.501.235	1.974.954
Toplam Özkaynaklar	24.151.208	14.005.608

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

36.1) Ödenmiş Sermaye

Şirket cari dönemde 13.000.000 TL olan sermayesini 20.000.000 TL' ye çıkarmış olup arttırılan 7.000.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamı nakden karşılanmıştır. Sermaye artırımına ilişkin 28.07.2015 tarihli olağan genel kurul kararı İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu tarafından 29.07.2015 tarihinde tescil edilmiş olup, 04.08.2015 tarih ve 8876 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tescili ilan olunmuştur.

31.12.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.000.000 TL olup beheri 1,00 TL olan 20.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

(31.12.2014 tarihi itibarıyla 1.000.000 TL lik kısmı ödenmemiş olup, sermaye taahhüdü olarak kaydedilmiştir. 31.12.2014 tarihi itibarıyla Şirket' in ödenmiş sermayesi 12.000.000 TL dir)

Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

<u>Ortak</u>	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	<u>Payı (%)</u>	<u>Payı (TL)</u>	<u>Payı (%)</u>	<u>Payı (TL)</u>
1-ABC Holding A.Ş.	69,71	13.942.079,00	98,661	12.826.231,00
2-Demet Bilici	9,00	1.800.000,00	0,446	57.922,00
3-Mehmet Başer	9,00	1.800.000,00	0,446	57.922,00
4-Özlem Başer	0,29	57.921,00	0,446	57.921,00
5-Gizem Başer	-	-	0,001	4,00
6-Ela Başer	6,00	1.200.000,00	-	-
7-İpek BİLİCİ	6,00	1.200.000,00	-	-
Sermaye Toplamı	100	20.000.000,00	100	13.000.000,00

36.2) Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31.12.2014 Yoktur.)

36.3) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Aktüeryal kazanç / kayıp (Not:32/1)	36.214	16.529
Toplam	36.214	16.529

36.4) Kar Yedekleri

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kar yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Yasal Yedekler	1.613.759	1.515.011
Olağanüstü Yedekler	-	-
Toplam	1.613.759	1.515.011

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

36.5) Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar kar veya zararının detayı aşağıdaki gibidir:

	Geçmiş Yıl	Dönem
	<u>Kar / Zararları</u>	<u>Kar / Zararı</u>
31.12.2014 Bakiye	(1.500.886)	1.974.954
Kar Yedeklerine İlave	(98.748)	-
Geçmiş Yıl Kar / Zararına İlave	1.974.954	(1.974.954)
Cari Dönem Kar Dağıtımı	(375.320)	-
Cari Dönem Karı / (Zararı)	-	2.501.235
31.12.2015 Bakiye	-	2.501.235

NOT:37) ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	20.766.807	17.427.224
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar, (net)	3.615.885	1.816.416
Toplam	24.382.692	19.243.640

NOT:38) FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(6.994.911)	(4.888.447)
Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	(3.842.612)	(5.319.499)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(31.358)	(2.313)
Kıdem Tazminatı Faiz Maliyeti (Not:32)	(15.524)	(15.403)
Toplam	(10.884.405)	(10.225.662)

NOT:39) ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Personel Ücret ve Giderleri	(4.779.110)	(4.671.656)
Kıdem Tazminat Karşılığı	(66.520)	(60.562)
Yıllık İzin Karşılığı	(89.328)	(101.001)
Amortisman Giderleri	(221.233)	(208.332)
Ofis Kira Giderleri	(235.639)	(183.632)
Bakım Onarım Giderleri	(22.629)	(6.153)
Taşıt Aracı Giderleri	(594.511)	(597.918)
Isıtma Aydınlatma Su Giderleri	(36.798)	(27.426)

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Haberleşme Giderleri	(217.374)	(146.631)
Basılı Kağıt ve Kırtasiye Giderleri	(83.297)	(32.143)
Danışmanlık Giderleri	(210.772)	(192.328)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(731.476)	(360.814)
Aidat Giderleri	(67.200)	(92.034)
Vergi Resim ve Harçlar	(118.310)	(120.851)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(80.245)	(33.903)
Seyahat Giderleri	(63.898)	(50.109)
İşyeri-ofis Giderleri	(121.485)	(78.265)
Mahkeme Dava ve İcra Giderleri	(153.767)	(263.612)
Banka Masrafları	(116.611)	(73.230)
Diğer	(143.141)	(194.863)
Toplam	(8.153.344)	(7.495.463)

NOT:40) DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Bankalardan Alınan Faiz Gelirleri	80.866	50.795
Kambiyo İşlemleri Karı	392.804	35.557
Konusu Kalmayan Alacak Karşılıklar	112.090	929.901
Gayrimenkul Gerçeğe Uygun Değer Farkı (Not:17)	260.000	90.000
İlişkili Taraflardan Alacaklar NBD Farkı (No:45.1)	319.101	236.744
Kıdem Tazminatı Karşılığı İptali	41.014	49.489
Yıllık İzin Karşılığı İptali	98.693	21.059
İlişkili Taraflardan Faiz Geliri (Not:45.1)	96.359	264.399
Yeniden Yapılandırılan Alacak Faiz Geliri	186.401	60.879
Diğer (*)	61.697	37.789
Toplam	1.649.025	1.776.612

(*)Diğer tutarı içerisinde bulunan 39.252 TL Final Varlık Yönetim A.Ş. ye devredilen alacaklardan 2015 yılında tahsilatı gerçekleşen tutarlardan, 16.970 TL doğum yapan personel için, sgk dan alınan doğum izin ücretinden oluşmaktadır. (31.12.2014; Diğer tutarı içerisinde bulunan 37.789 TL Final Varlık Yönetim A.Ş. ye devredilen alacaklardan 2014 yılında tahsilatı gerçekleşen tutarlardan oluşmaktadır.)

NOT:41) TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Özel Karşılık Gideri	(3.747.374)	(548.158)
Toplam	(3.747.374)	(548.158)

NOT:42) DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	31.12.2015	31.12.2014
Kambiyo İşlemleri Zararı	(132.578)	(20.554)
Toplam	(132.578)	(20.554)

NOT:43) VERGİ KARŞILIĞI

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2015 ve 2014 yılı için %20’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarına (temettüleri) stopaj uygulanmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun geçici 28. ve 29. maddesinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkul satış kazancı istisnasının süresi 31 Aralık 2004 tarihi ile sona ermiştir. Ancak bu düzenleme 5520 sayılı kanun ile 21 Haziran 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kalıcı istisna olarak Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5. maddesine eklenmiştir.

Buna göre kurumların en az iki yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hissesi ve gayrimenkullerinin satışından elde edilen kazançlar belirli koşullara bağlı olarak % 75 ‘i kurumlar vergisinden istisna olacaktır. Bankalara borçlu olanların ve kefillerinin borçlarına karşılık olmak üzere bankalara devir ve teslim edilen gayrimenkul ve iştirak hisselerinin satışında istisna uygulanması için bu kıymetlerin iki yıl aktifte bulunmaları şartı aranmayacaktır.

16 Temmuz 2004 tarih ve 5228 no’lu Kanun’un 28. maddesinin 9. fıkrasında aşağıdaki hüküm getirilmiştir: Kurumların 31 Temmuz 2004 tarihinden geçerli olmak üzere bünyelerinde gerçekleştirdikleri münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme harcamaları tutarının %100’i Ar-Ge indirimi olarak Kurumlar vergisinden istisna edilir. Ar-Ge indirimi için stopaj uygulaması yoktur.

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	31.12.2015	31.12.2014
Kurumlar ve gelir vergisi	(895.301)	(504.101)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) (Not:21)	282.521	(251.359)
Toplam	(612.780)	(755.460)

Bilanço'ya yansıtılan vergiler aşağıdadır:

	31.12.2015	31.12.2014
Kurumlar ve gelir vergisi (Not:20)	895.301	504.101
Peşin ödenen vergiler (Not:20)	(868.301)	(210.705)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	27.000	293.396

NOT:44) HİSSE BAŞINA KAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Dönem başı itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	12.000.000	12.000.000
Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri	-	-
Çıkarılan bedelli hisse senetleri	8.000.000	-
Dönem sonu itibariyle tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	20.000.000	12.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	20.000.000	12.000.000
Net kar / (zarar) (TL)	2.501.235	1.974.954
Hisse başına kar / (zarar) (TL)	0,125 TL	0,165 TL

Rapor tarihi itibarıyla Şirket Yönetim Kurulu Ortaklar Genel Kurulu Toplantısına sunulacak 2015 yılı karı ile ilgili kar dağıtım önerisi ile ilgili karar almadığından kar payı oranı ve tutarı kesinleşmemiştir.

NOT:45) İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

45.1) İlişkili Taraflardan Alacaklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde faktoring işlemlerine ilişkin ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Faktoring Alacakları:

	31.12.2015	31.12.2014
Tarsus Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	1.665.219	749.144
Toplam	1.665.219	749.144

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar:

	31.12.2015	31.12.2014
Güney Mensucat San. Ve Tic. A.Ş.	363.885	363.885
Ayrılan Karşılık (Güney San. Ve Tic. A.Ş.)	(363.885)	(363.885)
ABC Holding A.Ş.	2.009.726	1.828.556
Ortaklardan Alacaklar (*)	96.359	1.519.399
Toplam	2.106.084	3.347.955

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

(*) Şirket ortağından olan alacağa cari dönemde 96.359 TL faiz hesaplanarak (Not:40) diğer faaliyet gelirlerinde raporlanmıştır (31.12.2014; Şirket ortağından olan alacağa cari dönemde 194.399 TL faiz hesaplanarak (Not:40) diğer faaliyet gelirlerinde raporlanmıştır.)

45.2) İlişkili Taraflara Borçlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde faktoring işlemlerine ilişkin ilişkili taraflara borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflara Borçlar:

	31.12.2015	31.12.2014
ABC Deterjan San. Ve Tic. A.Ş.	3.724	-
Toplam	3.724	-

45.3) 31.12.2015 tarihinde sona eren yıl içerisinde "Üst Düzey Yöneticilere"* ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 954.669 TL'dir. (31.12.2014 toplam tutarı 929.974 TL'dir)

(*) Yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları üst düzey yönetici olarak belirlenmiştir.

NOT:46) KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

46.1) Alınan Teminatlar:

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, Şirketin faktoring alacakları için aldığı aktifte yer almayan teminatları:

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Çekleri	1.232.463	-	1.419.213	69.567
Teminat Senetleri	485.704.726	-	58.880.657	-
Toplam	486.937.189	-	60.299.870	69.567

46.2) Verilen Teminatlar:

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, Şirket ortakları, İştirakler, Bağlı Ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet vb yükümlülükler toplamı:

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Rehin Vadeli Mevduat Hesabı				
-ABC Holding A.Ş. lehine				
800.000,00 USD (2014 800.000,00 USD)	1.250.000	2.326.080	-	1.855.120
Toplam	1.250.000	2.326.080	-	1.855.120

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, Şirketin yabancı kaynak ve diğer işlemler için verdiği teminat mektubu risk toplamı:

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Teminat mektubu	4.229.261	-	76.162	-
Toplam	4.229.261	-	76.162	-

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, Şirketin aktifine kayıtlı bulunan taşınmazlar üzerindeki haciz, ipotek v.s. takyidat toplamı:

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Gayrimenkul İpoteği (Not:17)				
650.000,00 EURO	-	2.065.440	-	-
Toplam	-	2.065.440	-	-

46.3) Devam eden davalar:

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle, Şirketin aleyhine açılan ve devam eden davalar aşağıdaki gibi olup, önemli bir bölümü menfi tespit ve istirdat davalarıdır. Şirket Yönetimi tarafından bu davalara ilişkin herhangi bir zarar ya da kayıp olmayacağı öngörülmektedir:

	31.12.2015		31.12.2014	
	Dava Adedi	Dava Tutarı	Dava Adedi	Dava Tutarı
Şirket aleyhine açılan Alacak davaları	-	-	-	-
Şirket aleyhine açılan diğer davalar(menfi tespit-istihkak-istirdat vb.)	57		8	
Toplam	57		8	

46.4) İnceleme döneminde şirket yöneticilerinden alınan beyanlara göre; yukarıdaki yükümlülükler haricinde pasifte yer almayan, Şirket Ortakları, İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Lehine Verilen Garanti, Taahhüt, Kefalet , İpotek, Aval, Ciro gibi Yükümlülükler ve yabancı kaynaklar için verilen yukarıda belirtilenler dışında pasifte yer almayan İpotek, Kefalet ve Teminatlar yoktur.

NOT:47) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Kredi riski:

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kriterlerini taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır.

Şirket tüm faktoring alacakları ile olarak istihbarat çalışması yaparak kredileri değerlendirmektedir. Şirket'in tüm kredi kararları kredi komitesince alınmakta ve olumlu karar olması halinde kredi kullanılmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in kredi riski çeşitli sektörlerle dağılmıştır.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri:

Cari Dönem 31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	1.665.219	92.257.134	2.106.084	371.215	4.061.956	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısımı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	1.665.219	90.432.394	2.106.084	371.215	4.061.956	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (6)	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	-	1.824.740	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	9.727.977	363.885	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.903.237)	(363.885)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısımı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısımı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	-	-	-	-	-	-

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Önceki Dönem 31 Aralık 2014	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	749.144	73.589.599	3.347.955	285.382	1.984.031	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısımı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	749.144	73.087.415	3.347.955	285.382	1.984.031	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (6)	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	-	502.184	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.780.137	363.885	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.277.953)	(363.885)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısımı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısımı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (5)	-	-	-	-	-	-

Likidite riski:

Fonlama riski olarak da adlandırılan likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlükle karşılaşma riskini ifade eder. Bu risk, bir finansal varlığı makul değerine yakın olarak hızlı bir şekilde nakde veya likit bir varlığa çevirememekten kaynaklanabilir. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengede tutarak ve finansal kuruluşlar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılayarak likidite riskini yönetmektedir.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirketin yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizlerinin de dahil edildiği yükümlülüklerinin, kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

LİKİDİTE RİSKİ

Cari Dönem 31 Aralık 2015							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Dağıtılamayan
Finansal Yükümlülükler	80.260.073	80.260.073	66.694.195	13.233.708	77.643	-	254.527
Alınan Krediler	55.182.504	55.182.504	50.510.861	4.594.000	77.643	-	-
Tahvil İhraçları	-	-	-	-	-	-	-

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Kiralama Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-	-
Factoring Borçları	23.718.564	23.718.564	15.779.617	7.938.947	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	70.082	70.082	70.082	-	-	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3.724	3.724	3.724	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	1.285.199	1.285.199	329.911	700.761	-	-	254.527

LİKİDİTE RİSKİ

Önceki Dönem
31 Aralık 2014

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Dağıtılamayan
Finansal Yükümlülükler	69.421.231	69.421.231	63.206.373	5.954.712	22.042	-	238.104
Alınan Krediler	47.775.703	47.775.703	46.002.259	1.751.402	22.042	-	-
Tahvil İhraçları	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-	-
Factoring Borçları	20.378.898	20.378.898	16.843.146	3.535.752	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	62.837	62.837	62.837	-	-	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	1.203.793	1.203.793	298.131	667.558	-	-	238.104

Piyasa riski:

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, piyasadaki fiyat değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar gerçeğe uygun değerle kaydedilir ve piyasadaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilemektedir. Şirket alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

(i) Döviz kuru riski,

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (factoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri önemli tutarlarda olmadığı için Şirket önemli seviyede döviz kuru riskine maruz kalmamaktadır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde yabancı para pozisyonuna ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015

<u>Cari Dönem:</u>	<u>ABD \$</u>	<u>EURO</u>	<u>GBP</u>	<u>TL Karşılığı</u>
Nakit Değerler	-	-	-	-
Bankalar	804.906	-	-	2.340.345
Toplam Aktif	804.906	-	-	2.340.345
Alınan Krediler	-	-	-	-
Toplam Pasif	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	804.906	-	-	2.340.345

31 Aralık 2014

<u>Önceki Dönem:</u>	<u>ABD \$</u>	<u>EURO</u>	<u>GBP</u>	<u>TL Karşılığı</u>
Nakit Değerler	-	-	-	-
Bankalar	807.440	-	-	1.872.372
Toplam Aktif	807.440	-	-	1.872.372
Alınan Krediler	(779.915)	-	-	(1.808.545)
Toplam Pasif	(779.915)	-	-	(1.808.545)
Net Yabancı Para Pozisyonu	27.525	-	-	63.827

(ii) Faiz oranı riski,

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

Sermaye risk yönetimi:

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal Yükümlülükler	78.531.686	67.981.146
Tenzil: Nakit ve Nakit Benzerleri (Not:4)	(51)	(3.667)
Tenzil: Bankalar (Not:6)	(4.061.956)	(1.984.031)
Net Borç	74.469.679	65.993.448
Toplam Öz Kaynaklar	24.151.208	14.005.608
Net Borç / Öz Kaynaklar Oranı	% 308	%471

ABC FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2015 – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar "TL" olarak ifade edilmiştir.)

NOT:48) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların makul değeri:

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Şirket yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir.

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	96.159.620	96.159.620	75.824.257	75.824.257
Nakit değerler ve bankalar	4.062.007	4.062.007	1.987.698	1.987.698
Factoring alacakları, net	92.097.613	92.097.613	73.836.559	73.836.559
Finansal yükümlülükler	78.901.068	78.901.068	68.154.601	68.154.601
Alınan krediler	55.182.504	55.182.504	47.775.703	47.775.703
Finansal kiralama borçları	-	-	-	-
İhraç edilen tahviller	-	-	-	-
Factoring borçları	23.718.564	23.718.564	20.378.898	20.378.898

NOT:49) BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1. Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2016 tarihinden itibaren 4.092,53 TL/Yıl olmuştur.

2. Denetimi yapılan dönem bilanço tarihinden sonra yukarıda açıklanan hususların dışında ortaya çıkan ve Şirket' in mali ve hukuki durumunu etkileyebilecek önemli değişiklik ve gelişmeler olmamıştır.


CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.