

TEB FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

TEB Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü</p> <p>Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosunda takipteki alacaklar dahil olmak üzere toplam 1.653.111 bin TL factoring alacakları bulunmakta olup; Şirket tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı çerçevesinde belirlenmiş olan 64.694 bin TL tutarındaki takipteki alacaklara ilişkin olarak 54.687 bin TL tutarında özel karşılık ayırmıştır. Finansal tablolarda yer alan özel karşılıklara ilişkin açıklamalar ilişikteki finansal tabloların 2.6, 3, 7 ve 31 no'lu dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; factoring alacaklarının ve ilgili değer düşüklüğü karşılıklarının büyüklüğü, değer düşüklüğüne konu factoring alacaklarının mevzuatta belirlendiği şekliyle tespitine ilişkin sınıflandırmaların ve bu sınıflandırmalara göre hesaplanacak değer düşüklüğü karşılığının mevzuata uygun olarak belirlenmesinin önemidir. Factoring alacaklarının temerrüt halinin doğru ve zamanında belirlenmesi ve yönetim tarafından kullanılan önemli tahmin ve varsayımların bulunması, finansal durum tablosunda taşınan değer düşüklüğü karşılığı tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Denetim çalışmalarımız dahilinde, factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğünün tespiti ve değer düşüklüğü tutarının ilgili mevzuata uygun olarak hesaplanmasına ilişkin önemli gördüğümüz Şirket'in uygulamakta olduğu kontrollerin tasarımı ve işleyiş etkinliklerini değerlendirdik ve test ettik.</p> <p>Denetim çalışmalarımız çerçevesinde factoring alacaklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının belirlenmesi ve ilgili değer düşüklüğü karşılığının mevzuat hükümlerine uygun olarak zamanında tesis edilip edilmediğini belirlemek amacıyla factoring alacaklarından seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ettik. Ayrıca, değer düşüklüğüne uğramış factoring alacaklarına ilişkin tesis edilen özel karşılıkların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına uygun olarak hesaplanıp hesaplanmadığını test ettik.</p>



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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Talat Gül - SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Şubat 2019

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-4
NAZİM HESAPLAR	5-6
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	7-8
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	9-10
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	11-12
NAKİT AKIŞ TABLOSU	13-14
KAR DAĞITIM TABLOSU	15-16
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	17-75
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	17
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	18-33
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI.....	33
NOT 4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR	34
NOT 5 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (NET).....	34
NOT 6 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR	34-35
NOT 7 FAKTORİNG ALACAKLARI.....	35-40
NOT 8 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	40-47
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	48
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	49
NOT 11 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	50-51
NOT 12 DİĞER AKTİFLER	51
NOT 13 ALINAN KREDİLER.....	52
NOT 14 DİĞER BORÇLAR.....	53
NOT 15 KIRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	53
NOT 16 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	53
NOT 17 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	54
NOT 18 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI.....	54
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	55-56
NOT 20 ÖDENMİŞ SERMAYE.....	56
NOT 21 KAR YEDEKLERİ.....	57
NOT 22 GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI	57
NOT 23 YABANCI PARA POZİSYONU.....	57-58
NOT 24 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	58-59
NOT 25 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	59
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	59
NOT 27 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	59
NOT 28 ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....	60
NOT 29 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ.....	61
NOT 30 FİNANSMAN GİDERLERİ	61
NOT 31 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR	62
NOT 32 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	62
NOT 33 VERGİLER	62-64
NOT 34 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	64
NOT 35 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	64
NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER	65-75

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018		
			TP	YP	Toplam
I.	FİNANSAL VARLIKLAR (NET)		4.015	2.545	6.560
1.1	A) Nakit ve Nakit Benzerleri	6	80	2.545	2.625
1.2	B) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	3.935	-	3.935
1.3	C) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-
1.4	D) İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-	-
1.5	E) Türev Finansal Varlıklar		-	-	-
1.6	F) Takipteki Finansal Varlıklar		-	-	-
1.7	G) Özel Karşılıklar / Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
II.	KREDİLER (NET)	7	766.448	886.663	1.653.111
2.1	A) Faktoring Alacakları (11+12)		756.712	886.392	1.643.104
2.1.1	a) İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		456.167	3.089	459.256
2.1.2	b) Diğer Faktoring Alacakları		300.545	883.303	1.183.848
2.2	B) Finansman Kredileri (14+15+16)		-	-	-
2.2.1	a) Tüketici Kredileri		-	-	-
2.2.2	b) Kredi Kartları		-	-	-
2.2.3	c) Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
2.3	C) Kiralama İşlemleri (18+22+23+24)		-	-	-
2.3.1	a) Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net)		-	-	-
2.3.1.1	i) Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
2.3.1.2	ii) Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
2.3.1.3	iii) Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
2.3.2	b) Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-
2.3.3	c) Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-
2.3.4	d) Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar		-	-	-
2.4	D) Takipteki Alacaklar (Net)		9.736	271	10.007
2.4.1	a) Takipteki Faktoring Alacakları		60.423	4.271	64.694
2.4.2	b) Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
2.4.3	c) Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
2.4.4	d) Özel Karşılıklar (-)		(50.687)	(4.000)	(54.687)
2.5	E) Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-
III.	ORTAKLIK YATIRIMLARI				
3.1	A) İştirakler (Net)		-	-	-
3.1.1	a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
3.1.2	b) Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
3.2	B) Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-
3.2.1	a) Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-
3.2.2	b) Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-
3.3	C) Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-
3.3.1	a) Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-
3.3.2	b) Konsolide Edilmeyenler		-	-	-
IV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	788	-	788
V.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	2.383	-	2.383
VI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)		-	-	-
VII.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-
VIII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	16.467	-	16.467
IX.	DİĞER AKTİFLER	12	2.920	19	2.939
	ARA TOPLAM (1+9+31+41+42+43+44+45+46)		793.021	889.227	1.682.248
X.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE				
	İLİŞKİN VARLIKLAR (Net) (49+50)		-	-	-
10.1	A) Satış Amaçlı		-	-	-
	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
10.2	AKTİF TOPLAMI (47+48)		793.021	889.227	1.682.248

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	6	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	-	-	-
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O. Sınıflandırılan FV		-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-
III.	BANKALAR	6	360	4.527	4.887
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	2.430	-	2.430
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	7	1.226.608	776.274	2.002.882
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		875.328	-	875.328
6.1.1	Yurt İçi		908.490	-	908.490
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(33.162)	-	(33.162)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		351.280	776.274	1.127.554
6.2.1	Yurt İçi		350.804	5	350.809
6.2.2	Yurt Dışı		476	776.269	776.745
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
VII	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		-	-	-
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	7	1.392	573	1.965
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		39.136	4.539	43.675
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(37.744)	(3.966)	(41.710)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
XII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-
XIII	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-
XIV	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-
XVI	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	864	-	864
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	1.784	-	1.784
17.1	Şerefiye		-	-	-
17.2	Diğer		1.784	-	1.784
XVIII	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	12	727	-	727
XIX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	17	-	-	-
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	14.652	-	14.652
XXI.	DİĞER AKTİFLER	12	2.699	16	2.715
	ARA TOPLAM		1.251.516	781.390	2.032.906
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE		-	-	-
	İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		1.251.516	781.390	2.032.906

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018		
			TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	13	633.567	895.860	1.529.427
II.	FAKTORİNG BORÇLARI		1.434	6.527	7.961
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)	15	-	-	-
3.1	A) Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
3.2	B) Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
3.3	C) Diğer		-	-	-
3.4	D) Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-
4.1	A) Bonolar		-	-	-
4.2	B) Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
4.3	C) Tahviller		-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	16	79	-	79
VII.	KARŞILIKLAR (66+67+68+69)		8.640	-	8.640
7.1	A) Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
7.2	B) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	19	6.281	-	6.281
7.3	C) Genel Karşılıklar	18	2.062	-	2.062
7.4	D) Diğer Karşılıklar	18	297	-	297
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	17	4.439	-	4.439
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	14	1.208	5.012	6.220
	ARA TOPLAM (52+53+54+59+63+64+65+70+71+72+73)		649.367	907.399	1.556.766
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net) (76+77)		-	-	-
12.1	A) Satış Amaçlı		-	-	-
12.2	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR (79+80+84+85+86+91)		125.482	-	125.482
13.1	A) Ödenmiş Sermaye	20	30.000	-	30.000
13.2	B) Sermaye Yedekleri (81+82+83)		16.101	-	16.101
13.2.1	a) Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
13.2.2	b) Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
13.2.3	c) Diğer Sermaye Yedekleri		16.101	-	16.101
13.3	C) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(289)	-	(289)
13.4	D) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
13.5	E) Kâr Yedekleri (87+88+89+90)	21	38.770	-	38.770
13.5.1	a) Yasal Yedekler		13.913	-	13.913
13.5.2	b) Statü Yedekleri		-	-	-
13.5.3	c) Olağanüstü Yedekler		10.206	-	10.206
13.5.4	d) Diğer Kâr Yedekleri		14.651	-	14.651
13.6	F) Kâr veya Zarar (92+93)		40.900	-	40.900
13.6.1	a) Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	22	943	-	943
13.6.2	b) Dönem Net Kâr veya Zararı		39.957	-	39.957
	PASİF TOPLAMI (74+75+78)		774.849	907.399	1.682.248

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017		
			TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	16	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	13	1.081.650	848.300	1.929.950
III.	FAKTORİNG BORÇLARI		886	2.550	3.436
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	15	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-
4.4	Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-
VI.	DİĞER BORÇLAR	14	982	2.277	3.259
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17	1.902	-	1.902
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		5.744	-	5.744
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	19	3.430	-	3.430
10.3	Diğer Karşılıklar	18	2.314	-	2.314
XI.	ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-
XII.	CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	17	3.811	-	3.811
XIII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	11	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-
	ARA TOPLAM		1.094.975	853.127	1.948.102
XV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR		84.804	-	84.804
16.1	Ödenmiş Sermaye	20	30.000	-	30.000
16.2	Sermaye Yedekleri		16.101	-	16.101
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		16.101	-	16.101
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(67)	-	(67)
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
16.5	Kar Yedekleri	21	22.226	-	22.226
16.5.1	Yasal Yedekler		13.413	-	13.413
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		81	-	81
16.5.4	Diğer Kar Yedekleri		8.732	-	8.732
16.6	Kar veya Zarar		16.544	-	16.544
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	22	-	-	-
16.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		16.544	-	16.544
	PASİF TOPLAMI		1.179.779	853.127	2.032.906

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR**

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018		
			TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		13.672	253.368	267.040
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		88.226	6.915	95.141
III.	ALINAN TEMİNATLAR	24	8.060.341	11.450.295	19.510.636
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	24	177.748	-	177.748
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-
5.2	Cayılabılır Taahhütler		-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	24	17.370	17.272	34.642
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		17.370	17.272	34.642
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		17.370	17.272	34.642
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		488.090	8.918	497.008
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		8.845.447	11.736.768	20.582.215

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR**

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017		
		TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		17.572	207.208	224.780
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		107.339	12.121	119.460
III. ALINAN TEMİNATLAR	24	13.259.215	8.768.315	22.027.530
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	24	43.486	2.258	45.744
V. TAAHHÜTLER		-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-
5.2 Cayılabılır Taahhütler		-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	24	-	-	-
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		814.324	33.137	847.461
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		14.241.936	9.023.039	23.264.975

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
L.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	27	232.733
	FAKTORİNG GELİRLERİ		232.733
1.1	A) Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		206.357
1.1.1	a) İskontolu		151.146
1.1.2	b) Diğer		55.211
1.2	B) Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		26.376
1.2.1	a) İskontolu		15.678
1.2.2	b) Diğer		10.698
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-
1.3	A) Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-
1.4	B) Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-
1.5	A) Finansal Kiralama Gelirleri		-
1.6	B) Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-
1.7	C) Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	30	139.167
2.1	A) Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		133.131
2.2	B) Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-
2.3	C) Finansal Kiralama Giderleri		-
2.4	D) İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-
2.5	E) Diğer Faiz Giderleri		-
2.6	F) Verilen Ücret ve Komisyonlar		6.036
III.	BRÜT K/Z		93.566
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	34.553
4.1	A) Personel Giderleri		20.269
4.2	B) Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		275
4.3	C) Araştırma Geliştirme Giderleri		-
4.4	D) Genel İşletme Giderleri		14.009
4.5	E) Diğer		-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z		59.013
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	29	70.986
6.1	A) Bankalardan Alınan Faizler		964
6.2	B) Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-
6.3	C) Menkul Değerlerden Alınan Faizler		513
6.3.1	a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlardan		513
6.3.2	b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		-
6.3.4	c) İtfâ Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden		-
6.4	D) Temettü Gelirleri		548
6.5	E) Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-
6.6	F) Türev Finansal İşlemler Kârı		3.879
6.7	G) Kambiyo İşlemleri Kârı		60.766
6.8	H) Diğer		4.316
VII.	KARŞILIKLAR	31	12.977
7.1	A) Özel Karşılıklar		12.977
7.2	B) Beklenen Zarar Karşılıkları		-
7.3	C) Genel Karşılıklar		-
7.4	D) Diğer		-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	32	66.031
8.1	A) Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-
8.1.1	a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		-
8.1.2	b) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-
8.2	B) Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.1	a) Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.2	b) Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.3	c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.4	d) İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-
8.3	C) Türev Finansal İşlemlerden Zarar		7.456
8.4	D) Kambiyo İşlemleri Zararı		58.575
8.5	E) Diğer		-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		50.991
X.	BİRLEŞME KÂRI		-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEREN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR		-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		50.991
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	33	11.034
14.1	A) Cari Vergi Karşılığı		12.843
14.2	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
14.3	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		1.809
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		39.957
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-
16.1	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-
16.2	B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Kârları		-
16.3	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-
17.1	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-
17.2	B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-
17.3	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI±XVII)		-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-
19.1	A) Cari Vergi Karşılığı		-
19.2	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
19.3	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-
XXI.	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XV+XX)		39.957
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-
	A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
	B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-
	A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
	B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ		
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	27	131.533
	FAKTORİNG GELİRLERİ		131.533
1.1	Factoring Alacaklarından Alınan Faizler		112.946
1.1.1	İskontolu		86.144
1.1.2	Diğer		26.802
1.2	Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		18.587
1.2.1	İskontolu		9.500
1.2.2	Diğer		9.087
	FİNANSMAN 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.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	30	75.765
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		71.070
2.2	Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		4.695
III.	BRUT K/Z (I-II)		55.768
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	28	27.816
4.1	Personel Giderleri		16.988
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		285
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-
4.4	Genel İşletme Giderleri		10.543
4.5	Diğer		-
V.	BRUT FAALİYET K/Z (III+IV)		27.952
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	29	78.525
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		11
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-
6.4	Temettü Gelirleri		305
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		2.580
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		2.580
6.5.2	Diğer		-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		71.493
6.7	Diğer		4.136
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	31	8.813
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	32	77.588
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	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		13.306
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		64.282
8.5	Diğer		-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		20.076
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		20.076
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (-)	33	3.532
13.1	Cari Vergi Karşılığı		9.451
13.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
13.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		5.919
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII=XIII)		16.544
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 KARŞILIGI (±)		-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-
18.2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
18.3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII=XVIII)		-
XX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		16.544
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
	ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	
I.	DÖNEM KARI /ZARARI	39.957
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(222)
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(222)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(278)
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	56
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-
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 Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	39.735

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017
	ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	
I.	DÖNEM KARI /ZARARI	16.544
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	133
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	133
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	166
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	(33)
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(33)
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 Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	16.677

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekler	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi iptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6									
ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2017)																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	30.000	-	-	-	16.101	-	(200)	-	-	-	-	-	12.052	-	215	7.028	-	-	11.507	76.703
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	30.000	-	-	-	16.101	-	(200)	-	-	-	-	-	12.052	-	215	7.028	-	-	11.507	76.703
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	133	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	133
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.544
XII. Kâr Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.361	-	-	(134)	1.704	-	-	(11.507)
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13	-	-	(134)	1.704	-	-	(8.455)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.348	-	-	1.704	-	-	-	(3.052)
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	30.000	-	-	-	16.101	-	(67)	-	-	-	-	-	13.413	-	81	8.732	-	-	16.544	84.804

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

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

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		53,217
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		205.538
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(114.321)
1.1.3	Kiralama Giderleri		(1.249)
1.1.4	Alınan Temettüler		548
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		17.430
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		7.319
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		826
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(32.220)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(3.811)
1.1.10	Diğer		(26.843)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(55.579)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış		353.518
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-
1.2.4	Diğer Aktiflerde Net (Artış)/Azalış		(2.815)
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		4.525
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		(418.539)
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		7.732
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(2,362)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	9, 10	(1.368)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	9	26
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-
2.9	Diğer		-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1,342)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4	Temettü Ödemeleri		-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6	Diğer		-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		-
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		1,442
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(2,262)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	4,887
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	2,625

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		18.922
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		110.448
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(64.664)
1.1.3	Kiralama Giderleri		(1.230)
1.1.4	Alınan Temettümler		305
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		13.892
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		6.716
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		1.174
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(24.745)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(541)
1.1.10	Diğer		(22.433)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(14.517)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış		(322.302)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-
1.2.4	Diğer Aktiflerde Net (Artış)/Azalış		(7.501)
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		(14.252)
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		323.936
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		5.602
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		4.405
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	9, 10	(1.344)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	9	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-
2.9	Diğer		-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1.344)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-
3.4	Temettü Ödemeleri		(8.576)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-
3.6	Diğer		-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(8.576)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		341
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(5.174)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6	10.061
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6	4.887

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR DAĞITIM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem(*) 1 Ocak - 31 Aralık 2018
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI	
1.1	DÖNEM KARI	50.991
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(11.034)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(12.843)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	1.809
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	39.957
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	(1.809)
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	38.148
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR	
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	1.2716
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	127,16%
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-

(*) Şirket'in 2018 yılına ilişkin genel kurulu henüz yapılmamıştır.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 1.809 TL (2017: 5.919 TL ertelenmiş vergi gideri) ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR DAĞITIM TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI	
1.1	DÖNEM KARI	20.076
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(3.532)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(9.451)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	5.919
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	16.544
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	(500)
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	(5.919)
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	10.125
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-
1.9.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	10.125
1.13	DİĞER YEDEKLER	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM	
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-
2.3.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR	
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0,3375
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	33,75%
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ	
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

TEB Faktoring A.Ş. (“Şirket”), Haziran 1997 yılında kurulmuş olup, Şirket’in faaliyet konusu endüstriyel ve ticari kuruluşlara iç piyasa, ithalat ve ihracat faktoring hizmetleri sunmaktır. Şirket’in merkezi, Yener Sokak No:1 Kat:7-8 Gayrettepe Beşiktaş-İstanbul/Türkiye adresindedir. Şirket’in İstanbul Anadolu, İstanbul Avrupa, Adana, Antalya, Ankara, Ankara Ostim, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, İmes, İzmir, Kayseri, Konya, Samsun ve Trabzon’da olmak üzere 16 şubesi mevcuttur (31 Aralık 2017: 16 Şube).

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

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

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

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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 119’dur (31 Aralık 2017: 121).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 11 Şubat 2019 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

2.2. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ” kapsamında finansal tabloların TFRS 9’a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için finansal tabloların biçim ve içeriklerinde 30 Eylül 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca TFRS 9’un geçiş hükümlerine uygun olarak, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiş olup önceki döneme ait finansal bilgiler önceki formatta sunulmuştur. 2018 ve 2017 dönemlerine ilişkin muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları devam eden dipnotlarda ayrıca sunulmuştur.

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TMS/TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa, veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına ilk geçiş

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardı 1 Ocak 2018 tarihinden geçerli olmak üzere "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerine geçmiştir.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında Şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Bu kapsamda Şirket, faktoring işlemlerinden alacakları için ilgili yönetmeliğin 6/A maddesinde tanımlanan TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı hesaplama modelini uygulamayı tercih etmemiş olup; önceki dönemlerde olduğu gibi 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal faktoring alacakları için; BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" in 6. maddesine uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmıştır.

Aynı Yönetmelik kapsamında finansal tabloların TFRS 9'a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için 30 Eylül 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere finansal tabloların biçim ve içeriklerinde değişikliğe gidilmiştir.

i. Finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikalarındaki değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki etkileri

19 Aralık 2017 tarihli 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardının 7. Maddesinin 2. Fıkrasının 15. Bendine göre TFRS 9 kapsamında önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmesinin zorunlu olmadığı belirtilmekte, önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmemesi durumunda, önceki defter değeri ile ilk uygulama tarihindeki 1 Ocak 2018 defter değeri arasındaki farkın özkaynakların açılış bakiyesine yansıtılması gerektiği ifade edilmektedir. Bu madde kapsamında özkaynak kalemlerinde gösterilen TFRS 9'a geçiş etkilerine ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

1 Ocak 2018 itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmaya başlamasıyla beraber, Şirket TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yatırımını "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlık" olarak sınıflandırmaya karar vermiştir. 31 Aralık 2017 itibarıyla yapılan gerçeğe uygun değer ölçümü sonucunda 993 bin TL değer farkı ve 50 bin TL ertelenmiş vergi etkisi 1 Ocak 2018 tarihinde geçmiş yıllar kar/zararında muhasebeleştirilmiştir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin mutabakat tablosu aşağıda sunulmuştur.

Finansal Varlıklar	TFRS 9 Öncesi		TFRS 9 Sonrası	
	Ölçüm Esasları	Defter Değeri	Ölçüm Esasları	Defter Değeri
		31 Aralık 2017		1 Ocak 2018
Nakit ve nakit benzerleri	İtfa edilmiş maliyet	4,887	İtfa edilmiş maliyet	4,887
Faktoring alacakları	İtfa edilmiş maliyet	2.002.882	İtfa edilmiş maliyet	2.002.882
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	2,430	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan	3,423

	TFRS 9 Öncesi	Yeniden	Yeniden	TFRS 9 Sonrası
	Defter Değeri	sınıflandırmalar	ölçümler	Defter Değeri
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan				
Sınıflama öncesi bakiyesi (satılmaya hazır olanlar)	2.430			
Çıkarma: Vadeye kadar elde tutulanlara		(2.430)		
TFRS 9 kapsamında defter değeri				-
Gerçeğe uygun değer farkı K/Z yansıtılan				
TMS 39 kapsamında defter değeri	-			
Ekleme: Satılmaya hazır olanlardan		2.430		
Yeniden ölçüm: Gerçeğe uygun değerlendirme farkı			993	
TFRS 9 kapsamında defter değeri				3.423

ii. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulanan muhasebe politikaları

Şirket tarafından TFRS 9 kapsamında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulanan muhasebe politikalarının özeti Dipnot 2.6'da sunulmuştur.

2.4. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

2.5. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Şirket KGK tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- 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 riski modelini de içermektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uygulanmakta olan değer düşüklüğüne ilişkin muhasebe politikası 2.3 ve 2.6 no.lu dipnotlarda açıklanmıştır.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

a. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- 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 karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

b. 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayırımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiralaayanlar açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

b. 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

- TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi , ve
 - önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

b. 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

Aşağıda yer alan standartlar, değişiklikler ve yorumlar henüz KGK tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 17 'Sigorta Sözleşmeleri'
- TFRS 15 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' değişiklikler
- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler
- TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. TFRS 16 dışında söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları, operasyonları ve finansal performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir. Şirket'in, TFRS 16 kapsamında uygulanacak muhasebe politikaları değişikliklerinin finansal tabloları üzerindeki etkilerinin belirlenmesi üzerine çalışmaları devam etmektedir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikaların Özetleri

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında takip edilen değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

2.6.1. Nakit ve Nakit Benzerleri

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

2.6.2. Finansal Araçlar

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

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.

a) *Türev olmayan finansal varlıklar*

Türev olmayan finansal varlıklar, "Nakit ve Nakit Benzerleri", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" ve "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, KGK tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikaların Özetleri

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

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

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

c) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerleri ile faktoring alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

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

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

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

e) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikaların Özetleri (Devamı)

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

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

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

f) *Finansal yükümlülükler*

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

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

Diğer finansal yükümlülükler ilk defa maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmakta olup sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülür.

g) *Türev finansal araçlar*

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

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Türev finansal araçları riskten korunma olarak belirlenir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari dönemin gelir gideri ile ilişkilendirilir.

Vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmektedir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özetleri

2.6.3 Krediler ve Alacaklar

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, iskontolu factoring alacakları dışındaki alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek factoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut factoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket'in, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Garantili factoring işlemlerinde ise tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 270 günü geçmeyen garantili factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az 20%'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 270 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir. Şirket karşılıkları bu yönetmelik kapsamında ayırmaktadır.

Anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme 6'ncı maddenin birinci fıkrasında belirtilen süreleri geçmiş olan alacaklardan, borçluya ilave kredi veya finansman temini, anapara ve/veya faiz indirimi gibi imkânlar temin etmek suretiyle veya bu tür imkânlar temin etmeksizin yeni bir ödeme planı belirlenmek suretiyle yeniden yapılandırılanların, en az doksan gün süreyle, ilgisine göre "Tasfiye Olunacak Alacaklar" veya "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesabında izlenmesi zorunludur. Bu süre zarfında yeniden yapılandırılan alacak tutarı için 6'ncı maddenin birinci fıkrası hükümlerine göre özel karşılık ayrılmasına devam edilir. Yeniden yapılandırılan alacak tutarı borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün veriler ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardında belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık varsayımları dikkate alınarak yapılacak değerlendirmeye göre bu süre sonunda ilgili ana faaliyet alacağı hesabına aktarılabilir.

Bunun yanında Şirket, factoring alacakları için, ihtiyatlılık ilkesi uyarınca factoring alacakları üzerinden genel karşılık ayırmaktadır.

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

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin ilgili tüm yasal prosedürlerin tamamlanması ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özetleri (Devamı)

2.6.4 Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar

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

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

Ekonomik ömürler

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

Kiralama İşlemlerinde Elde Edilen Varlıklar

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

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikaların Özetleri (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.6.5 Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.6.6 Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,2609
EURO	6,0280
	31 Aralık 2017
ABD Doları	3,7719
EURO	4,5155

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

2.6.7 Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, finansal varlığın anapara bakiyesi ile beklenen ömür boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikaların Özetleri (Devamı)

2.6.8 Hisse Başına Kazanç

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

2.6.9 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2.6.10 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

2.6.11 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

2.6.12 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikaların Özetleri (Devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikaların Özetleri (Devamı)

2.6.13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

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

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

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

İkramiyeye ödemeleri

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

2.6.14 Nakit Akım Tablosu

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

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

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

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

2.6.15 Sermaye ve Temettüleri

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

2.6.16 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “İlişkili taraflar” olarak kabul edilir (Dipnot 8).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikaların Özetleri (Devamı)

2.6.17 Temettü gelirleri

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

2.6.18 Sınıflandırmalar

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

3 - ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri

Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Şirket, "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak söz konusu yönetmelikte belirtilen şartlara göre factoring alacaklarına ilişkin özel karşılıklarını finansal tablolarına yansıtmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket bu yönetmeliğe göre değer düşüklüğüne uğramış factoring alacakları için 54.687 TL (31 Aralık 2017: 41.710 TL) tutarında özel karşılık ayırmıştır (Dipnot 7). Değer düşüklüğü ve tahsil edilememe riski bireysel bazda değer düşüklüğü tespit edilmemiş krediler dahil tüm krediler için ayrıca toplam portföy bazında da hesaplanmaktadır. Şirket yönetimi portföy bazında ayırmakta olduğu genel karşılık hesaplamasında geçmiş dönem ödeme performansları ve tahsilat oranları gibi faktörleri dikkate almakta ve en iyi tahminlerine dayanarak genel karşılık tutarını belirlemektedir. Şirket 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bir önceki yılda bu çerçevede ayırmış olduğu 2.062 TL (31 Aralık 2017: 2.062 TL) tutarındaki genel kredi karşılığını muhafaza etmiş ve "Genel Karşılıklar" kalemi altında muhasebeleştirmiştir (Dipnot 18).

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

4 - GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklarının 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	31 Aralık 2018	
	Tutar	Pay (%)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	3.935	3,38
Toplam	3.935	

(*) 1 Ocak 2018 itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmaya başlamasıyla beraber, Şirket TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yatırımını "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlık" olarak sınıflandırmaya karar vermiştir. 31 Aralık 2017 itibarıyla yapılan gerçeğe uygun değer ölçümü sonucunda 993 bin TL değer farkı 1 Ocak 2018 tarihinde geçmiş yıllar kar/zararında muhasebeleştirilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri TEB grubu uzmanları tarafından mevcut piyasa bilgileri göz önünde bulundurularak net aktif değeri üzerinden belirlenmiştir.

5 - SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarının 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	31 Aralık 2017	
	Tutar	Pay (%)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	2.430	3,38
Toplam	2.430	

(*) Şirket'in TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de olan payları, ilgili payların hisse senedi piyasalarında işlem görmemesi ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerinin güvenilir olarak ölçülememesi nedeniyle maliyet değerleriyle gösterilmiştir.

6 - NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	31 Aralık 2018		
	TP	YP	Toplam
Bankalar:			
-Vadesiz Mevduat	80	2.545	2.625
Toplam	80	2.545	2.625

	31 Aralık 2017		
	TP	YP	Toplam
Bankalar:			
- Vadesiz Mevduat	360	4.527	4.887
Toplam	360	4.527	4.887

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

6 - NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

	31 Aralık 2018
Vadesiz Mevduat	2.625
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.625
	31 Aralık 2017
Vadesiz Mevduat	4.887
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4.887

7 - FAKTORİNG ALACAKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2018	TP	YP (*)	Toplam
Yurtiçi ve İthalat Faktoring Alacakları	779.775	947	780.722
İhracat Faktoring Alacakları	-	886.492	886.492
Takipteki Faktoring Alacakları	60.423	4.271	64.694
Brüt Faktoring Alacakları	840.198	891.710	1.731.908
Yurtiçi Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(24.009)	(101)	(24.110)
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	(50.687)	(4.000)	(54.687)
Faktoring Alacakları, Net	765.502	887.609	1.653.111

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

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2017	TP	YP (*)	Toplam
Yurtiçi ve İthalat Faktoring Alacakları	1.123.949	135.350	1.259.299
İhracat Faktoring Alacakları	476	776.269	776.745
Takipteki Faktoring Alacakları	39.136	4.539	43.675
Brüt Faktoring Alacakları	1.163.561	916.158	2.079.719
Yurtiçi Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(32.563)	(599)	(33.162)
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	(37.744)	(3.966)	(41.710)
Faktoring Alacakları, Net	1.093.254	911.593	2.004.847

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 24.987 TL tutarında ABD Doları ve 109.759 TL tutarında EURO dövizde endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

7 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Yabancı para faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdadır:

	31 Aralık 2018	
	Nominal Tutar	TL Tutar
Euro	119.831	722.341
ABD Doları	27.061	142.363
İngiliz Sterlini	3.443	22.905
Toplam		887.609

	31 Aralık 2017	
	Nominal Tutar	TL Tutar
Euro	176.877	798.687
ABD Doları	18.553	69.981
İngiliz Sterlini	8.449	42.925
Toplam		911.593

Factoring alacaklarının vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018
0 - 1 ay	789.178
1 - 3 ay	729.742
3 - 12 ay	119.372
1 yıl ve üzeri	4.812
Toplam	1.643.104

	31 Aralık 2017
0 - 1 ay	1.005.334
1 - 3 ay	692.007
3 - 12 ay	295.724
1 yıl ve üzeri	9.817
Toplam	2.002.882

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 321.471 TL (31 Aralık 2017: 411.152 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 770.270 (31 Aralık 2017: 668.111 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur.

Brüt faktoring alacaklarının tamamı sabit oranlıdır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

7 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir.

	2018
Dönem başı karşılık 1 Ocak	41.710
Ayrılan karşılık	13.803
Tahsilatlar	(826)
Dönem sonu karşılık 31 Aralık	54.687
	2017
Dönem başı karşılık 1 Ocak	34.119
Ayrılan karşılık	8.765
Tahsilatlar	(1.174)
Dönem sonu karşılık 31 Aralık	41.710

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, faktoring alacakları karşılıkları ilişikteki gelir tablolarında takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış, dolayısıyla karşılık ayrılmamış faktoring alacağı tutarı ve tutarlarla ilgili vadesi gelmemiş bakiyelerin toplamı 22.659 TL'dir (31 Aralık 2017: 5.671 TL). Bu alacaklar için alınmış 21.128 TL teminat bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 5.218 TL). Bu alacakların vadesi geçen bölümünün yaşlandırması ve vadesi henüz gelmemiş taksitleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018
30 güne kadar	932
30 - 60 gün arası	1.153
61 - 90 gün arası	2.809
Vadesi geçmiş kısım	4.894
Vadesi gelmemiş kısım	17.765
Toplam	22.659
	31 Aralık 2017
30 güne kadar	627
30 - 60 gün arası	205
61 - 90 gün arası	162
Vadesi geçmiş kısım	994
Vadesi gelmemiş kısım	4.677
Toplam	5.671

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

7 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Factoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

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

	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	2.001.888
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	994
Değer düşüklüğüne uğramış	43.675
Toplam, brüt	2.046.557
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	41.710
Net faktoring alacakları	2.004.847

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

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2018
Alınan Kefaletler	691.655
Muhabir Garantileri	299.924
Alınan Teminat Senet ve Çekleri	261.698
Garanti Mektupları	2.011
İpotekler	615
Toplam	1.255.903

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2017
Alınan Kefaletler	926.196
Muhabir Garantileri	309.352
Alınan Teminat Senet ve Çekleri	278.559
Garanti Mektupları	9.214
İpotekler	615
Toplam	1.523.936

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

7 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018
90 - 180 Gün Arası	16.260
180 - 360 Gün Arası	4.736
360 Gün Üzeri	43.698
Toplam	64.694

	31 Aralık 2017
90 - 180 Gün Arası	4.905
180 - 360 Gün Arası	473
360 Gün Üzeri	38.297
Toplam	43.675

31 Aralık 2018 ve 2017 itibarıyla faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018	(%)
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	507.060	30,86
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	281.291	17,12
Ulaşım Araçları Sanayi	252.014	15,34
Metal Ana Sanayi ve İşlenmiş Madenler Üretimi	129.050	7,85
Toptan ve Perakende Ticaret, Motorlu Araçlar Servis Hizmetleri	90.645	5,52
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayii	56.653	3,45
İnşaat Sektörü	56.403	3,43
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif Yapımı	48.358	2,94
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	43.009	2,62
Finansal Aracılık Sektörü	35.238	2,14
Kağıt Hamuru ve Kağıt Ürünleri, Basım Sanayi	24.219	1,47
Emlak Komisyonculuğu, Kiralama ve İşletmecilik Faaliyetleri	22.456	1,37
Deri ve Deri Ürünleri Sanayii	15.618	0,95
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme Sektörü	15.257	0,93
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayii	14.644	0,89
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayii	8.783	0,53
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	7.942	0,48
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	7.745	0,47
Makina ve Teçhizat Sanayii	7.531	0,46
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	6.435	0,39
Diğer	12.753	0,79
Toplam	1.643.104	100,00

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

7 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

	31 Aralık 2017	(%)
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	464.205	23,18
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	370.569	18,50
Ulaşım Araçları Sanayi	258.514	12,91
Metal Ana Sanayi ve İşlenmiş Madenler Üretimi	172.436	8,61
İnşaat Sektörü	105.831	5,28
Toptan ve Perakende Ticaret, Motorlu Araçlar Servis Hizmetleri	98.133	4,90
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayii	95.782	4,78
Finansal Aracılık Sektörü	60.636	3,03
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif Yapımı	60.226	3,01
Emlak Komisyonculuğu, Kiralama ve İşletmecilik Faaliyetleri	45.052	2,25
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	39.195	1,96
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme Sektörü	37.111	1,85
Kağıt Hamuru ve Kağıt Ürünleri, Basım Sanayi	29.287	1,46
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	27.841	1,39
Deri ve Deri Ürünleri Sanayii	27.373	1,37
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	21.837	1,09
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayii	21.243	1,06
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayii	16.507	0,82
Makina ve Teçhizat Sanayii	15.863	0,79
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	14.396	0,72
Diğer	20.845	1,04
Toplam	2.002.882	100,00

8 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

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

Banka Mevduatları	31 Aralık 2017	
	TP	YP
BNP Paribas Fortis SA N.V.	-	4.067
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	325	454
Toplam	325	4.521

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

8 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Alınan Krediler	31 Aralık 2018	
	TP	YP
BNP Paribas SA.	487.951	734.911
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	77.290	20.665
Toplam	565.241	755.576

Alınan Krediler	31 Aralık 2017	
	TP	YP
BNP Paribas SA.	624.500	519.577
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	24.800	107.589
Toplam	649.300	627.166

Şirket'in, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'den alınan kredilerinin detayları aşağıda verilmiştir.

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.

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

	Vade	31 Aralık 2017
TL	2 Ocak 2018	24.800
EURO	2 Ocak - 22 Şubat 2018	104.949
ABD Doları	15 Ocak 2018	2.640
Toplam		132.389

Şirket'in, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'den alınan TL kredilerinin ortalama faiz oranı %23,04'tür (31 Aralık 2017: %14,75'dir). Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'den alınan YP kredilerinin ortalama faiz oranı ise %5,89'dur (31 Aralık 2017: %1,71).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

8 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Şirket'in, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla BNP Paribas SA'dan alınan kredilerinin detayları aşağıda verilmiştir.

BNP Paribas SA.

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

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2017
TL	2 Ocak – 16 Nisan 2018	624.500
ABD Doları	2 Ocak – 22 Haziran 2018	66.951
EURO	3 Ocak – 18 Ekim 2018	406.395
İngiliz Sterlini	2 Ocak – 23 Şubat 2018	46.231
Toplam		1.144.077

Şirket'in, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla BNP Paribas S.A.'dan alınan TL kredilerinin ortalama faiz oranı %17,29'dur (31 Aralık 2017: %12,38). BNP Paribas S.A.'dan alınan YP kredilerinin ortalama faiz oranı ise %0,29'dur (31 Aralık 2017: %0,25).

İlişkili taraflara borçlar 31 Aralık 2018

Kısa vadeli

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	568
BNP Paribas Fortis SA N.V.	217
TEB Holding A.Ş.	215
BNP Paribas Procurement Tech	147
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	5

Toplam **1.152**

İlişkili taraflara borçlar 31 Aralık 2017

Kısa vadeli

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	499
TEB Holding A.Ş.	176
BNP Paribas Fortis SA N.V.	163
BNP Paribas Cardiff Emeklilik A.Ş.	-

Toplam **838**

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Factoring Alacakları	31 Aralık 2018
Çolakoğlu Dış Ticaret A.Ş	140.187

Toplam	140.187
---------------	----------------

Factoring Alacakları	31 Aralık 2017
Çolakoğlu Dış Ticaret A.Ş	99.728

Toplam	99.728
---------------	---------------

Muhabir Komisyonlarından Borçlar **31 Aralık 2018**

BNP Paribas Factor S.A.	58
BNP Paribas Commercial Finance LTD	57
International Factors Italia S.P.A	9
BNP Paribas Factor S.A. (Spain)	8
BGZ BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	3

Toplam	135
---------------	------------

Muhabir Komisyonlarından Borçlar **31 Aralık 2017**

BNP Paribas Commercial Finance LTD	82
BNP Paribas Factor S.A.	33
BNP Paribas Factor A/S	27
BNP Paribas Factor S.A. (Spain)	21
BNP Paribas Factor GMBH	18
International Factors Italia S.P.A	14
BNP Paribas Factor NV	7
BGZ BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	2
BNP Paribas Factor- Sociedade Financeira de Credito, S.A.	2
BNP Paribas Fortis Factor N.V.	1

Toplam	207
---------------	------------

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Türev anlaşmalar	31 Aralık 2018	
	TP	YP
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.		
Para swap alım işlemler	-	17.272
Para swap satım işlemler	17.370	-
Toplam	17.370	17.272

Finansman gelirleri(*): 31 Aralık 2018

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	710
---------------------------	-----

Toplam 710

Finansman gelirleri(*): 31 Aralık 2017

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	9
---------------------------	---

Toplam 9

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Finansman giderleri (*): 31 Aralık 2018

BNP Paribas SA.	91.878
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	962

Toplam 92.840

Finansman giderleri (*): 31 Aralık 2017

BNP Paribas SA.	46.224
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	234
BNP Paribas Fortis SA N.V	29

Toplam 46.487

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

8 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

<u>Temettü geliri:</u>	31 Aralık 2018
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	548

Toplam	548
---------------	------------

<u>Temettü geliri:</u>	31 Aralık 2017
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	305

Toplam	305
---------------	------------

<u>Diğer giderler (*):</u>	31 Aralık 2018
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (**)	3.067
TEB Holding A.Ş.	1.037
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	860
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	443
BNP Paribas Fortis SA N.V.	424
BNP Paribas Procurement Tech (***)	161

Toplam	5.882
---------------	--------------

<u>Diğer giderler (*):</u>	31 Aralık 2017
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (**)	2.405
TEB Holding A.Ş.	841
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	658
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	427
BNP Paribas Fortis SA N.V.	271

Toplam	4.602
---------------	--------------

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

(**) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 989 TL tutarında sabit kıymet tutarı içermektedir (31 Aralık 2017: 863 TL).

(***) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 131 TL tutarında sabit kıymet tutarı içermektedir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket Üst Yönetimine ödenen ücret, ikramiye ve diğer tüm yan haklar dahil olmak üzere sağlanan tüm faydalar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018
Üst yönetime sağlanan faydalar	3.038

Toplam	3.038
---------------	--------------

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

8 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2017
Üst yönetime sağlanan faydalar	2.851
Toplam	2.851

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

Muhabir Komisyon Giderleri (*):	31 Aralık 2017
BNP Paribas Commercial Finance LTD	808
BNP Paribas Factor S.A.	529
BNP Paribas Factor S.A. (Spain)	279
BNP Paribas Factor GMBH	267
International Factors Italia S.P.A	251
BNP Paribas Factor A/S	143
BGZ BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	29
BNP Paribas Factor N.V	25
BNP Paribas Fortis Factor N.V.	15
BNP Paribas Factor - Sociedade Financeira de Credito, S.A.	10
Toplam	2.356

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Faktoring gelirleri (*):	31 Aralık 2018
Çolakoğlu Dış Tic. A.Ş.	1.064
Toplam	1.064

Faktoring gelirleri (*):	31 Aralık 2017
Çolakoğlu Dış Tic. A.Ş.	677
Toplam	677

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

8 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

<u>Muhabir Komisyon Gelirleri: (*)</u>	31 Aralık 2018
BNP Paribas Commercial Finance LTD	113
BNP Paribas Factor S.A.	2
BNP Paribas Factor - Sociedade Financeira de Credito, S.A	1
Toplam	116

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

<u>Muhabir Komisyon Gelirleri: (*)</u>	31 Aralık 2017
BNP Paribas Commercial Finance LTD	87
BNP Paribas Factor S.A.	1
Toplam	88

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

<u>Diğer Gelirler: (*)</u>	31 Aralık 2018
TEB Finansman A.Ş.	17
Toplam	17

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

<u>Türev finansal işlemlerden kar:</u>	31 Aralık 2018
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	3.879
Toplam	3.879

<u>Türev finansal işlemlerden kar:</u>	31 Aralık 2017
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.580
Toplam	2.580

<u>Türev finansal işlemlerden zarar:</u>	31 Aralık 2018
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	7.456
Toplam	7.456

<u>Türev finansal işlemlerden zarar:</u>	31 Aralık 2017
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	13.306
Toplam	13.306

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	740	534	1.274
Alımlar	335	447	782
Çıkışlar	(4)	(72)	(76)
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	1.071	909	1.980
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(579)	(457)	(1.036)
Dönem gideri	(98)	(55)	(153)
Çıkışlar	2	71	73
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	(675)	(441)	(1.116)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	396	468	864
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	1.071	909	1.980
Alımlar	147	21	168
Çıkışlar	(114)	(16)	(130)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	1.104	914	2.018
<u>Birikmiş amortismanlar</u>			
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(675)	(441)	(1.116)
Dönem gideri	(107)	(111)	(218)
Çıkışlar	102	2	104
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	(680)	(550)	(1.230)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	424	364	788

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	4.955	4.955
Alımlar	812	812
Satışlar	-	-
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	5.767	5.767
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(3.511)	(3.511)
Dönem gideri	(472)	(472)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	(3.983)	(3.983)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	1.784	1.784
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	5.767	5.767
Alımlar	1.223	1.223
Satışlar	-	-
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	6.990	6.990
<u>Birikmiş itfa payları</u>		
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(3.983)	(3.983)
Dönem gideri	(624)	(624)
Çıkışlar	-	-
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	(4.607)	(4.607)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	2.383	2.383

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

11 - ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

	Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları 2018	Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri) 2018
Kazanılmamış gelirler	24.110	5.304
Şüpheli alacak karşılığı	45.752	10.065
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	2.509	507
Personel ikramiye karşılığı	3.772	830
Diğer	702	154
Ertelenmiş vergi varlıkları	76.845	16.860
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(1.591)	(318)
İştirak değerlendirme farkı	(376)	(75)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.967)	(393)
Ertelenmiş vergi varlığı. net		16.467

	Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları 2017	Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri) 2017
Kazanılmamış gelirler	33.162	6.632
Şüpheli alacak karşılığı	33.989	7.478
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	1.930	391
Personel ikramiye karşılığı	1.500	330
Diğer	263	58
Ertelenmiş vergi varlıkları	70.844	14.889
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(1.183)	(237)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.183)	(237)
Ertelenmiş vergi varlığı. net		14.652

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

11 - ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri:	2018
1 Ocak, açılış bakiyesi	14.652
Ertelenmiş vergi geliri (net) (Not 33)	1.809
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	6
31 Aralık, kapanış bakiyesi	16.467
Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri:	2017
1 Ocak, açılış bakiyesi	8.766
Ertelenmiş vergi geliri (net) (Not 33)	5.919
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	(33)
31 Aralık, kapanış bakiyesi	14.652

12 - DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2018	
	TP	YP
Bsmv tahakkuklarından alacaklar (*)	1.832	47
Gelecek aylara ait giderler	811	-
Diğer çeşitli alacaklar	249	-
	2.892	47

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

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Bsmv tahakkuklarından alacaklar (*)	2.325	163
Gelecek aylara ait giderler	727	-
Diğer çeşitli alacaklar	219	8
	3.271	171

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 54 TL tutarında ABD doları ve 101 TL tutarında EURO dövizde endeksli faktoring alacakları BSMV'si bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2018

Finansal Borçlar:

Kısa vadeli finansal borçlar 1.529.427

Toplam Finansal Borçlar 1.529.427

31 Aralık 2017

Finansal Borçlar:

Kısa vadeli finansal borçlar 1.929.950

Toplam Finansal Borçlar 1.929.950

Finansal borçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	633.567	633.567
ABD Doları	30.418	160.027
EURO	118.200	712.511
İngiliz Sterlini	3.506	23.322
Toplam		1.529.427

	31 Aralık 2017	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL (*)	1.018.013	1.018.013
ABD Doları	18.465	69.651
EURO	176.291	796.040
İngiliz Sterlini	9.103	46.246
Toplam		1.929.950

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 2.642 TL tutarında ABD doları ve 60.995 TL tutarında EURO dövizde endeksli finansal borçlar bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

Şirket'in, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aldığı TL kredilerinin ortalama faiz oranı %17,55'tir. (31 Aralık 2017: %12,70). Alınan YP kredilerinin ortalama faiz oranı ise %0,46'dır (31 Aralık 2017: %0,36). Şirket'in kullanmış olduğu kredilere ilişkin olarak 21.115 TL teminat verilmiştir (31 Aralık 2017: 36.441 TL).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

14 - DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2018	
	TP	YP
Alacaklı Geçici Hesaplar		4.169
Ödenecek Muhabir Komisyonları	-	430
Diğer Borçlar	1.208	413
Toplam	1.208	5.012

	31 Aralık 2017	
	TP	YP
Alacaklı Geçici Hesaplar	-	1.406
Ödenecek Muhabir Komisyonları	-	464
Diğer Borçlar	982	407
Toplam	982	2.277

15 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

16 - ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2018 itibarıyla para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018		
	TP	YP	Toplam
Türev Finansal Araçlar			
Gerçeğe Uygun			
Değer Farkı	79	-	79
Toplam	79	-	79

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

17 - ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2018
Cari Dönem Vergi Borcu	2.787
Ödenecek BSMV	930
Ödenecek SGK Primleri	303
Ödenecek Diğer Vergiler	419
Toplam	4.439

	31 Aralık 2017
Cari Dönem Vergi Borcu	3.811
Ödenecek BSMV	994
Ödenecek SGK Primleri	558
Ödenecek Diğer Vergiler	350
Toplam	5.713

	31 Aralık 2018
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	12.843
Peşin Ödenen Vergiler	(10.056)
Cari Dönem Vergi Borcu (net)	2.787

	31 Aralık 2017
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	9.451
Peşin Ödenen Vergiler	(5.640)
Cari Dönem Vergi Borcu (net)	3.811

18 - BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

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

	31 Aralık 2017
Diğer Karşılıklar	
Factoring Alacakları Genel Karşılığı (*)	2.062
Diğer Gider Karşılıkları	252
Toplam	2.314

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Aralık 2018
İkramiye Karşılığı	3.772
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.234
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	275
Toplam	6.281

	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.682
İkramiye Karşılığı	1.500
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	248
Toplam	3.430

Kıdem tazminatı karşılığı

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 5.434,42 TL (2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

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

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve ekli finansal tablolarına yansıtmıştır. Bu çalışmada iskonto oranı %16,70 (31 Aralık 2017: %11,80) enflasyon oranı %11,20 (31 Aralık 2017: %5) olarak kullanılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2017 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2018
Açılış bakiyesi 1 Ocak	1.682
Dönem içinde ödenen	(191)
Hizmet maliyeti	175
Faiz maliyeti	290
Aktüeryal kazanç/kayıp	278
Dönem sonu itibarıyla 31 Aralık	2.234
	2017
Açılış bakiyesi 1 Ocak	1.583
Dönem içinde ödenen	(113)
Hizmet maliyeti	203
Faiz maliyeti	175
Aktüeryal kazanç/kayıp	(166)
Dönem sonu itibarıyla 31 Aralık	1.682

20 - ÖDENMİŞ SERMAYE

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

Unvan	31 Aralık 2017	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	99,99	30.000
TEB Holding A.Ş.	<1	-
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	<1	-
BNPP Yatırımlar Holding A.Ş.	<1	-
Galata Yatırım Holding A.Ş.	<1	-
Toplam	100,000	30.000

Şirket'in ödenmiş sermayesi 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 30.000 TL (2017: 30.000 TL) (tarihsel değer) olup 30.000.000 adet her biri nominal 1 Türk Lirası değerinde olan hisseden oluşmaktadır.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

21 - KAR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2018
Yasal Yedek Akçeler	13.913
Olağanüstü Yedek Akçe	10.206
Diğer Yedekler	14.651
Toplam	38.770

	31 Aralık 2017
Yasal Yedek Akçeler	13.413
Olağanüstü Yedek Akçe	81
Diğer Yedekler	8.732
Toplam	22.226

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

22 - GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI

31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket'in 943 TL geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

23 - YABANCI PARA POZİSYONU

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

31 Aralık 2018

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

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

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

23 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2017

Varlıklar	ABD Doları	EURO	İngiliz Sterlini	Toplam
Bankalar	346	452	3.729	4.527
Faktoring Alacakları (*)	69.982	798.687	42.925	911.594
Diğer Aktifler (**)	54	115	2	171
Toplam	70.382	799.254	46.656	916.292
Yükümlülükler				
Alınan Krediler (***)	69.651	796.040	46.246	911.937
Faktoring Borçları (****)	496	2.197	297	2.990
Diğer Yabancı Kaynaklar	295	1.880	102	2.277
Toplam	70.442	800.117	46.645	917.204
Bilanço Pozisyonu	(60)	(863)	11	(912)
Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	(60)	(863)	11	(912)

(*) Bilanço tarihi itibarıyla 24.987 TL tutarında ABD Doları ve 109.759 TL tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) Bilanço tarihi itibarıyla 54 TL tutarında ABD doları ve 101 TL tutarında EURO dövizine endeksli faktoring alacakları BSMV'si bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) Bilanço tarihi itibarıyla 2.642 TL tutarında ABD Doları ve 60.995 TL tutarında EURO dövizine endeksli alınan kredi bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(****) Bilanço tarihi itibarıyla 8 TL tutarında ABD Doları ve 433 TL tutarında EURO dövizine endeksli faktoring borçları bilançoda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

24 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket tarafından adli makamlar ve Bankalara verilmiş 177.748 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 43.486 TL).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket tarafından ithalat faktoring işlemleri kapsamında muhabirlere verilen garantiler bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 2.258 TL).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık aldığı teminatlar:

Alınan Teminatlar:

31 Aralık 2018

Alınan kefalet ve garantiler (*)	18.039.682
Alınan teminat senet ve çekleri	1.452.954
İpotekler	1.000
Garanti mektupları	17.000

Toplam **19.510.636**

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

24 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

<i>Alınan Teminatlar:</i>	31 Aralık 2017
Alınan kefalet ve garantiler (*)	20.888.116
Alınan teminat senet ve çekleri	1.118.414
İpotekler	4.000
Garanti mektupları	17.000
Toplam	22.027.530

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

Türev anlaşmaları:

	31 Aralık 2018	
	TP	YP
Para Swap Alım İşlemleri	-	17.272
Para Swap Satım İşlemleri	17.370	-
Toplam	17.370	17.272

25 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye’de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2017: Yapmamıştır).

26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

27 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2018
Faktoring Faiz Gelirleri	206.357
Faktoring Komisyon Gelirleri	26.376
Toplam	232.733
	31 Aralık 2017
Faktoring Faiz Gelirleri	112.946
Faktoring Komisyon Gelirleri	18.587
Toplam	131.533

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

28 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2018

Personel ücretleri	16.847
Denetim ve danışmanlık giderleri	2.606
Seyahat ve temsil ağırlama giderleri	2.227
Ödenen sosyal güvenlik primleri	1.963
Diğer sosyal ödemeler	1.459
Ofis kira gideri	1.249
Bilgi işlem giderleri	1.111
Amortisman ve itfa gideri	842
Diğer ofis giderleri	782
Vergi resim harç ve fonlar	681
Dava takip giderleri	644
Halkla ilişkiler ve reklam giderleri	305
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	275
Kırtasiye giderleri	167
İletişim gideri	101
Sigorta giderleri	49
Diğer giderler	3.245

Toplam

34.553

31 Aralık 2017

Personel ücretleri	14.088
Denetim ve danışmanlık giderleri	2.049
Ödenen sosyal güvenlik primleri	1.855
Seyahat ve temsil ağırlama giderleri	1.853
Ofis kira gideri	1.230
Diğer sosyal ödemeler	1.045
Bilgi işlem giderleri	744
Diğer ofis giderleri	705
Amortisman ve itfa gideri	625
Dava takip giderleri	511
Vergi resim harç ve fonlar	422
Halkla ilişkiler ve reklam giderleri	378
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	285
Kırtasiye giderleri	153
İletişim gideri	105
Sigorta giderleri	40
Diğer giderler	1.728

Toplam

27.816

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2018
Kambiyo İşlemleri Karı	60.766
Türev Finansal İşlemler Kârı	3.879
Mevduat Faiz Gelirleri	964
Temettü Gelirleri	548
İştirak Değerleme Geliri	513
Diğer	3.316
Toplam	70.986

	31 Aralık 2017
Kambiyo İşlemleri Karı	71.493
Türev Finansal İşlemler Kârı	2.580
Temettü Gelirleri	305
Mevduat Faiz Gelirleri	11
Diğer	4.136
Toplam	78.525

30 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2018
Kredi Faiz Gideri	133.131
Verilen Ücret ve Komisyonlar	6.036
Toplam	139.167

	31 Aralık 2017
Kredi Faiz Gideri	71.070
Verilen Ücret ve Komisyonlar	4.695
Toplam	75.765

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

31 - TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2018
Özel Karşılık Gideri	12.977
Toplam	12.977
	31 Aralık 2017
Özel Karşılık Gideri	7.756
Genel Karşılık Gideri (*)	1.057
Toplam	8.813

(*) Gelir tablosunda takipteki alacak karşılık giderlerinin "Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar" hesap kalemi altında gösterebilmesi amacıyla genel karşılık gideri bu hesap kalemine dahil edilmiştir.

32 - DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	31 Aralık 2018
Kambiyo İşlemleri Zararı	58.575
Türev Finansal İşlemler Zararı	7.456
Toplam	66.031
	31 Aralık 2017
Kambiyo İşlemleri Zararı	64.282
Türev Finansal İşlemler Zararı	13.306
Toplam	77.588

33 - VERGİLER

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır (Not 17).

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

33 – VERGİLER (Devamı)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2017: %20).

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi	12.843
Peşin ödenen vergi	(10.056)
Cari Dönem Vergi Borcu	2.787
	31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi	9.451
Peşin ödenen vergi	(5.640)
Cari Dönem Vergi Borcu	3.811
	31 Aralık 2018
Dönem vergi gideri	
Cari dönem kurumlar vergisi	(12.843)
Ertelenmiş vergi geliri (Not 11)	1.809
Toplam	(11.034)

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

33 – VERGİLER (Devamı)

	31 Aralık 2017
Dönem vergi gideri	
Cari dönem kurumlar vergisi	(9.451)
Ertelenmiş vergi geliri (Not 11)	5.919
Toplam	(3.532)

	31 Aralık 2018
Verginin mutabakatı	
Vergi öncesi kar / (zarar)	50.991
Vergi oranı %22 (2017: %20) ile hesaplanan vergi	(11.218)
Vergi etkisi:	
- Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(36)
- Vergiden muaf gelir etkisi	121
- Diğer	99
Toplam	(11.034)

	31 Aralık 2017
Verginin mutabakatı	
Vergi öncesi kar / (zarar)	20.076
Vergi oranı %20 (2016: %20) ile hesaplanan vergi	(4.015)
Vergi etkisi:	
- Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(53)
- Vergiden muaf gelir etkisi	61
- Genel kredi karşılığı provizyonları	(211)
- Farklı vergi oranının etkisi	686
Toplam	(3.532)

34 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

2017 yılında özkaynakların toplam borçlara oranı %8,06 (31 Aralık 2017: %4,35) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla özkaynakların net borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018
Toplam Borçlar	1.556.766
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(2.625)
Net Borç	1.554.141
Toplam Özkaynak	125.482

Özkaynak/Net Borç oranı (%)	8,06
------------------------------------	-------------

	31 Aralık 2017
Toplam Borçlar	1.948.102
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(4.887)
Net Borç	1.943.215
Toplam Özkaynak	84.804

Özkaynak/Net Borç oranı (%)	4,35
------------------------------------	-------------

Ayrıca, 24 Nisan 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre faktoring şirketlerinin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3'ün üzerindedir (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3'ün üzerindedir).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal araçlar kategorileri

	Defter Değeri 31 Aralık 2018	Gerçeğe Uygun Değer 31 Aralık 2018
Finansal varlıklar		
Bankalar	2.625	2.625
Factoring alacakları	1.653.111	1.653.111
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.430	3.935
Finansal yükümlülükler		
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	79	79
Alınan krediler	1.529.427	1.529.427
Factoring borçları	7.961	7.961
Diğer Borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	6.220	6.220
	Defter Değeri 31 Aralık 2017	Gerçeğe Uygun Değer 31 Aralık 2017
Finansal varlıklar		
Bankalar	4.887	4.887
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.430	2.430
Factoring alacakları	2.004.847	2.004.847
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	1.929.950	1.929.950
Factoring borçları	3.436	3.436
Diğer Borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	3.259	3.259

Önemli muhasebe politikaları

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

Finansal Risk Faktörleri

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Piyasa riski

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

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

Kur Riski

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

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

Kur riskine duyarlılık

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

	31 Aralık 2017			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(6)	6	(6)	6
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(6)	6	(6)	6
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	(86)	86	(86)	86
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(86)	86	(86)	86
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	1	(1)	1	(1)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	1	(1)	1	(1)
TOPLAM (3 + 6 +9)	(91)	91	(91)	91

Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

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

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in 110.198 TL tutarında değişken faizli alınan kredileri bulunmaktadır (2017: 128.443 TL). Faiz oranlarında %5'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması durumunda Şirket'in vergi öncesi karı 10 TL daha yüksek/düşük olacaktır (2017: 5 TL).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Sabit Faizli Finansal Araçlar

31 Aralık 2018

Finansal Varlıklar:

Faktoring Alacakları 1.643.104

Finansal Yükümlülükler:

Alınan Krediler 1.419.229

Sabit Faizli Finansal Araçlar

31 Aralık 2017

Finansal Varlıklar:

Faktoring Alacakları 2.002.882

Finansal Yükümlülükler:

Alınan Krediler 1.801.507

Değişken Faizli Finansal Araçlar

31 Aralık 2018

Finansal Yükümlülükler:

Alınan Krediler 110.198

Değişken Faizli Finansal Araçlar

31 Aralık 2017

Finansal Yükümlülükler:

Alınan Krediler 128.443

Kredi riski yönetimi

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

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2018	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	140.187	1.512.924	2.625	3.935	-
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.255.903	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	140.187	1.490.265	2.625	3.935	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.224.768	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	22.659	-	-	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	21.128	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	10.007	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	64.694	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(54.687)	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.007	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2017	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	99.728	1.905.119	4.887	-	2.430
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.523.936	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	99.728	1.897.483	4.887	-	2.430
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.516.754	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	5.671	-	-	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.218	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.965	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	43.675	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(41.710)	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.965	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite risk yönetimi

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

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

31 Aralık 2018

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

31 Aralık 2017

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.936.645	1.951.099	1.817.797	133.302	-	-
Alınan Krediler	1.929.950	1.944.404	1.811.102	133.302	-	-
Faktoring Borçları	3.436	3.436	3.436	-	-	-
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	3.259	3.259	3.259	-	-	-
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-
Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (*)

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2017	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>						
Bankalar	-	4.887	-	-	-	4.887
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	2.004.847	-	-	2.004.847
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	2.430	-	2.430
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Alınan Krediler	-	-	-	-	1.929.950	1.929.950
Factoring Borçları	-	-	-	-	3.436	3.436
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	-	3.259	3.259

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

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

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

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Şirket'in 31 Aralık 2017 itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar olarak elde tuttuğu hisse senetleri, borsada işlem görmeyen hisse senetleri olması dolayısıyla, maliyet değeri ile kaydedilmiştir (Dipnot 5). Bu hisse senetleri, 1 Ocak 2018 itibarıyla TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmaya başlanmasıyla beraber finansal tablolarda gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2018 itibarıyla, Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değerinden gösterilmekte olan finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

31 Aralık 2018

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

.....