

**MERT FİNANS
FAKTORİNG HİZMETLERİ
ANONİM ŞİRKETİ'NİN
01.01.2015 – 31.12.2015
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU'NA

Giriş

Mert Finans Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özeti denetlenmiş bulunmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Mert Finans Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS) ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.



Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci Maddesi uyarınca; Şirket Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 29 Ocak 2016

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

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"
Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Hakverdi YARADILMIŞ
Sorumlu Ortak Bağımsız Denetçi



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

	AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	18		18	4		4
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4						
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar							
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O Sınıflandırılan FV							
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar							
III.	BANKALAR	5	1.599		1.599	451		451
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	6						
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7						
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	8	27.092		27.092	24.676		24.676
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		27.092		27.092	24.676		24.676
6.1.1	Yurt İçi		28.011		28.011	25.535		25.535
6.1.2	Yurt Dışı							
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(919)		(919)	(859)		(859)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları							
6.2.1	Yurt İçi							
6.2.2	Yurt Dışı							
VII.	FİNANSMAN KREDİLERİ							
7.1	Tüketici Kredileri							
7.2	Kredi Kartları							
7.3	Taksitli Ticari Krediler							
VIII.	KİRALAMA İŞLEMLERİ							
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar							
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları							
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları							
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)							
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar							
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar							
IX.	Diğer Alacaklar	9						
X.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	10				304		304
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		4.653		4.653	3.939		3.939
10.2	Takipteki Finansman Kredileri							
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar							
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(4.653)		(4.653)	(3.635)		(3.635)
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	11						
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)	12						
XIII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	13						
XIV.	İŞTİRAKLER (Net)	14						
XV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	15						
XVI.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	16	255		255	77		77
XVII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	17	81		81	18		18
17.1	Şerefiye							
17.2	Diğer		81		81	18		18
XVIII.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	18	2		2	1		1
IXX.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	19	138		138	259		259
XX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	20	245		245	234		234
XXI.	Diğer Aktifler	21	252		252	226		226
	ARA TOPLAM		29.682		29.682	26.250		26.250
XXII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	22						
22.1	Satış Amaçlı							
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
	AKTİF TOPLAMI		29.682		29.682	26.250		26.250

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	23						
II. ALINAN KREDİLER	24	7.261		7.261	14.350		14.350
III. FAKTORİNG BORÇLARI	8						
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	25						
4.1 Finansal Kiralama Borçları							
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları							
4.3 Diğer							
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)							
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	26						
5.1 Bonolar							
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler							
5.3 Tahviller							
VI. DİĞER BORÇLAR	9	159		159	122		122
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	27	177		177	182		182
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	28						
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	29	94		94	88		88
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	30	191		191	140		140
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı							
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		191		191	140		140
10.3 Diğer Karşılıklar							
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER	32						
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	19	258		258	328		328
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	20						
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER	33						
ARA TOPLAM		8.140		8.140	15.210		15.210
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	31						
15.1 Satış Amaçlı							
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
XVI. ÖZKAYNAKLAR	34	21.542		21.542	11.040		11.040
16.1 Ödenmiş Sermaye		20.000		20.000	7.500		7.500
16.2 Sermaye Yedekleri							
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri							
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları							
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri							
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
16.5 Kâr Yedekleri		482		482	2.304		2.304
16.5.1 Yasal Yedekler		205		205	145		145
16.5.2 Statü Yedekleri							
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		277		277	2.159		2.159
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri							
16.6 Kâr veya Zarar		1.060		1.060	1.236		1.236
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı							
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		1.060		1.060	1.236		1.236
16.1 Ödenmiş Sermaye							
16.2 Sermaye Yedekleri							
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri							
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları							
PASİF TOPLAMI		29.682		29.682	26.250		26.250

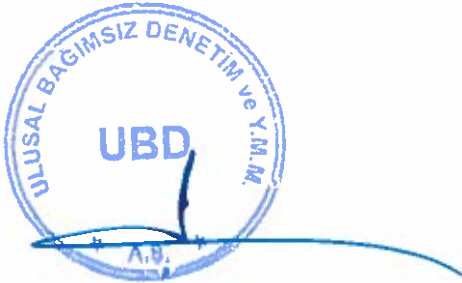
Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
III.	ALINAN TEMİNATLAR	45	287		287	431		431
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR							
V.	TAAHHÜTLER							
5.1	Cayılmaz Taahhütler							
5.2	Cayılabilir Taahhütler							
5.2.1	Kiralama Taahhütleri							
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri							
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri							
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler							
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR							
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar							
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler							
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri							
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri							
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri							
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri							
6.2.5	Diğer							
VII.	EMANET KIYMETLER	45	32.664		32.664	29.475		29.475
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		32.951		32.951	29.906		29.906

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

01 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİ KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

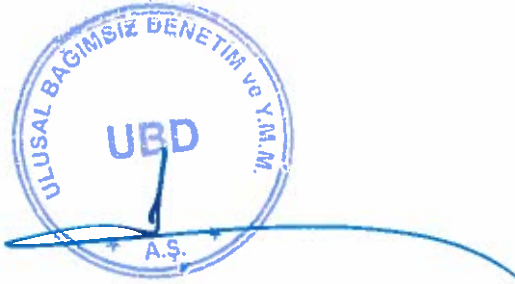
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dönem	Bağmsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2015	Bağmsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2014
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
1.1	FAKTORİNG GELİRLERİ	35	6.764	5.571
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		6.764	5.571
1.1.1.1	İskontolu		5.442	4.436
1.1.1.2	Diğer		5.442	4.436
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		1.322	1.135
1.1.2.1	İskontolu		1.322	1.135
1.1.2.2	Diğer			
1.2	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			
1.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			
1.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
1.3	KİRALAMA GELİRLERİ			
1.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri			
1.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri			
1.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	36	(1.739)	(1.444)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(1.739)	(1.444)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			
2.3	Finansal Kiralama Giderleri			
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			
2.5	Diğer Faiz Giderleri			
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar			
III.	BRÜT K/Z		5.025	4.127
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	37	(2.806)	(2.388)
4.1	Personel Giderleri		(1.668)	(1.354)
4.2	Kudem Tazminatı Karşılığı Gideri		(64)	(56)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri			
4.4	Genel İşletme Giderleri		(1.074)	(978)
4.5	Diğer			
V.	BRÜT FAALİYET K / Z		2.219	1.739
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	38	358	209
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		37	40
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 Yasıtlan Olarak Sınıflandırılan FV			
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatımlardan			
6.4	Temettül Gelirleri			
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr			
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden			
6.5.2	Diğer			
6.6	Kambiyo İşlemleri Kâr			
6.7	Diğer		321	160
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (+)	39	(1.270)	(456)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)			
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zararı Yasıtlan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri			
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatımlardan			
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 Faaliyete İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
8.2.3	Serbest Değer Düşüş Gideri			
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
8.2.5	İhtikak, Bağlı Ortaklık ve İlg Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri			
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar			
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı			
8.5	Diğer			
IX.	NET FAALİYET K/Z		1.307	1.483
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI			
XII.	SÖRÜDÜRÖLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		1.307	1.483
XIII.	SÖRÜDÜRÖLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)		247	247
13.1	Cari Vergi Karşılığı		(258)	(328)
13.2	Entelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			
13.3	Entelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		11	81
XIV.	SÖRÜDÜRÖLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z	40	1.060	1.236
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			
15.2	Bağlı Ortaklık, İhtikak ve İlg Ortaklıkları Satış Kartarı			
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			
16.2	Bağlı Ortaklık, İhtikak ve İlg Ortaklıkları Satış Zararı			
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z			
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)			
18.1	Cari Vergi Karşılığı			
18.2	Entelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			
18.3	Entelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z			
XX.	NET DÖNEM KAR/ZARARI		1.060	1.236
	HİSSE BAŞYAKAZANC			
	Soldürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,05	0,17

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
01 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2014
I.	DÖNEM KAR/ZARARI	40		
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	43	1.060	1.236
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları			
2.1.3	Tamamlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları			
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri			
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri			
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
2.2.1	Yabancı Para Çevirimi Farkları			
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri			
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri			
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri			
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri			
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.060	1.236



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
01 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİ ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİMLER	Özkayna Sermaye	Sermaye Yekûnları	Hisse Senedi İnce Primleri	Hisse Senedi İnce Karları	Diğer Sermaye Yekûnları	Kar Yekûnları	Yasal Yekûnları	Statü Yekûnları	Olunmuş Yekûnları	Diğer Kar Yekûnları	Dönem Kar / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kar veya Zararı	Dönem Net Kar veya Zararı	Totaller Özkayna
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİMLER														
Özellik Dönem (01.01. – 31.12.2014)														
I. Dönem Başı Bakiyesi	7.500						87	1.892					1.125	9.384
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler														
2.1 Hazırlama Düzeltmelerinin Etkisi														
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi														
III. Yıllık Bakiye (0-11)	7.500						87	1.892					1.125	9.384
IV. Kar ve Zarfın Karşılığı														
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımları														
VI. Kar Karşılıklarının Sermaye Artırımı İçin Kullanılması														
VII. Özkayna Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkı														
VIII. Hisse Senedine Donatılan Tahvil Karşılıkları														
IX. Sermaye Bezeri Krediler														
X. Diğer Değişiklikler: Nodemiyle Arzı /Azalışı							59	1.066					1.236	1.236
XI. Kar Düşümü							59	1.066					(1.125)	
XII. Kar Düşümü							59	1.066					(1.125)	
XIII. Yekûnlere Aktarılan Tutarlar														
XIV. Diğer														
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2014)	7.500						145	2.159					1.236	11.040
Carli Dönem (01.01. – 31.12.2015)														
I. Dönem Başı Bakiyesi	7.500						145	2.159					1.236	11.040
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler														
2.1 Hazırlama Düzeltmelerinin Etkisi														
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi														
III. Yıllık Bakiye (0-11)	7.500						145	2.159					1.236	11.040
IV. Kar ve Zarfın Karşılığı														
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımları	9.443													
VI. Kar Karşılıklarının Sermaye Artırımı İçin Kullanılması	3.034													
VII. Özkayna Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkı														
VIII. Hisse Senedine Donatılan Tahvil Karşılıkları									(3.034)					
IX. Sermaye Bezeri Krediler														
X. Diğer Değişiklikler: Nodemiyle Arzı /Azalışı							59	1.177					1.060	1.060
XI. Kar Düşümü							59	1.177					(1.236)	
XII. Kar Düşümü							59	1.177					(1.236)	
XIII. Yekûnlere Aktarılan Tutarlar														
XIV. Diğer														
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2015)	18.000						283	377					1.866	21.542

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**01 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİ NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2014
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	1.199	1.289
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	5.442	4.436
1.1.3 Kiralama Giderleri	(1.739)	(1.444)
1.1.4 Alınan Temettüleri		
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	1.322	1.135
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar	358	200
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(1.668)	(1.354)
1.1.9 Ödenen Vergiler		
1.1.10 Diğer	(2.516)	(1.684)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	(2.101)	(3.109)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	(2.112)	(3.291)
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(28)	126
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	39	56
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(902)	(1.820)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İşletmeler ve İş Ortaklıkları		
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İşletmeler ve İş Ortaklıkları		
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(300)	(30)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	11	
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	(289)	(30)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	(7.089)	1.928
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	9.442	
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	2.353	1.928
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	1.162	78
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	455	377
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	1.617	455

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2014
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		
I. MENKUL DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		
I.1 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime		
I.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişime (Kar-Zarara Transfer)		
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI		
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI		
IV. YABANCI PARA İŞLEMLERİ İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI		
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR		
5.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)		
5.2 Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısm		
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR		
6.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)		
6.2 Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısm		
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ		
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI		
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ		
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)		
XI. DÖNEM KAR/ZARARI		
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR		

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

	Cari Dönem (31 Aralık 2015)	Önceki Dönem (31 Aralık 2014)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	1.307	1.483
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	247	247
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	258	328
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	11	81
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	1.060	1.236
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)		
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	(45)	(59)
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	1.015	1.177
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 İşirakli 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 İşirakli 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	1.015	1.177
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 İşirakli 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 SAHIPLERİNE (TL)		
3.2 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)		
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (TL)	0,05	0,16
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)		
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (TL)		
4.2 HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)		
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (TL)		
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHIPLERİNE (%)		

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

**1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Mert Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş., İstoç 1. Ada No:131-137 Mahmutbey, Bağcılar / İSTANBUL merkez adresinde, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan almış olduğu 25.09.2009 tarih ve 3366 sayılı Faaliyet İzin Belgesi ile faktoring faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirket'in, merkez adresinden başka şubesi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in ortakları ve ortaklı yapısı aşağıda gösterilmiştir.

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	2014	2015	2014	2015
GÜNGÖR URCAN		47,72		9.544
EMRE URCAN	45,00	23,76	3.375	4.752
EDA URCAN TÜTÜNCÜOĞLU	45,00	23,76	3.375	4.752
FATMA URCAN	8,00	4,23	600	846
ELİF SATA (KAYIKÇI)	1,00		75	
NURCAN POLAT	1,00	0,53	75	106
GENEL TOPLAM	100,00	100,00	7.500	20.000

Adresler

Merkez Adresi

Adres : İstoç 1. Ada No:135-137 Mahmutbey, Bağcılar / İSTANBUL
Telefon : +90 212 659 40 40
Faks : +90 212 659 06 35
Sorumlu : Güngör URCAN
Açılış Tarihi : 28.01.2009

2015 yılı içerisinde aylık çalıştırmış olduğu işçi sayısı ortalama 30 kişidir.

Şirket, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan aşağıdaki izin belgesini almıştır;

- Faaliyet İzin Belgesi (25.09.2009 tarih ve 3366 sayılı)

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 29 Ocak 2016 tarih ve 01 No'lu karar ile Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal tablolar, BDDK tarafından 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”, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır.

2015 yılı faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, BDDK tarafından 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 ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uygulanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolar enflasyon muhasebesine tabi tutulmamıştır.

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 6 – Takipteki alacaklar
- Not 7 – Maddi duran varlıklar
- Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar
- Not 9 – Vergi
- Not 16 – Borç ve gider karşılıkları
- Not 26 – Koşullu varlık ve yükümlülükler
- Not 28 – Finansal araçların gerçeğe uygun değeri



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

**1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2015 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, ilgili dönem itibarıyla geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

Temmuz 2014’de yayımlanan TFRS 9 standardı TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardındaki rehberin yerini almaktadır. TFRS 9, finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zararı modeli ile yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ve finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili güncellenmiş rehber içermektedir. TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni TFRS 9 standardına taşınmaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Bu yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“IFRS”) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberliklerin yerine geçerek; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve dönem boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, işletmenin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uygulanabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi (TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklikler)

TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardında ve TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” standardında yapılan değişiklikler, bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılatı esas alan amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına dair açıklık getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.

**1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (Devamı)

Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi (TFRS 11'deki değişiklikler)

Bu standardaki değişikliklerle, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardının bu Standart'ta tanımlandığı şekliyle bir işletme teşkil etmesi durumunda müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler, işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bu kapsamda bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişiklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler, transfer edilen varlıkların TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardındaki "iş" tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Bireysel finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27'de değişiklikler)

Bu değişiklikler, sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart'ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Açıklama insiyatifi (TMS 1'de değişiklikler)

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



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yatırım işletmeleri: Konsolidasyon muafiyetinin uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler)

Bu değişiklikten önce, yatırım ile alakalı servis sağlayan bağlı ortaklıkların nasıl muhasebeleştirileceği açık değildi. Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerin konsolide edilmesine izin verilmemektedir. Buna bağlı olarak bir yatırım işletmesinin iç yapısı ara seviyedeki işletmeleri kullanırsa, finansal tablolar yatırım performansı hakkında daha az ayrıntılı bilgi sağlayacaktır – örneğin temel alınan yatırım portföyünü oluşturan yatırımların gerçeğe uygun değerleri ve yatırımlardan elde edilen nakit akışları hakkında daha az ayrıntının açıklanması. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

TFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda “Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi” (TFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (Devamı)

TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların "ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde" sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Netleştirme

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

Önceki Dönem Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Yoktur.



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

a. Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

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

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

b. Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüşleri ayrılarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre varlıklara giriş veya montaj tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket'in kullandığı yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Döşeme ve Demirbaşlar	4-25 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

Maddi varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilirler.



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

c. Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılarak kayıtlara yansıtılmıştır. Maddi olmayan varlık itfa payları gelir tablolarında, ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir. Söz konusu maddi olmayan varlıklar kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren itfa edilirler. Şirket'in kullandığı yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Haklar 3-5 yıl

d. Serefiye Haricinde Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir, ancak, ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda, değer düşüklüğü kaybı yeniden değerlendirme fonundan indirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün mali tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortisman tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir ancak ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda iptal edilen değer düşüklüğü kaybı yeniden değerlendirme fonuna ilave edilir.

d. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

e. Finansal Araçlar

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

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

Şirketler alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümlerine, Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğe uygun olarak muhasebeleştirir.

a) Anapara, faiz veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren doksan gün-den fazla geciken ancak yüz seksen günü geçmeyen alacakların en az yüzde yirmisi (% 20) oranında,

b) Anapara veya faizin ya da her ikisinin vadesinden veya ödenmesi gereken tarihten itibaren tahsilinin gecik-mesi yüz seksen günü geçen, ancak bir yılı geçmeyen alacakların en az yüzde ellisi (% 50) oranında,

c) Ana paranın veya faizin veya her ikisinin vadesinden veya ödenmesi gereken tarihten itibaren tahsili bir yıl-dan fazla gecikmiş olan alacakların yüzde yüzü (% 100) oranında

özel karşılık ayrılır.

Factoring şirketlerince, garantili factoring işlemlerinde (a) bendinde belirtilen süreler yüz seksen gün ve iki yüz yetmiş gün, (b) bendinde belirtilen süreler iki yüz yetmiş gün ve bir yıl olarak uygulanır. Finansal kiralama şirketlerince, (a) bendinde belirtilen süreler yüz elli gün ve iki yüz kırk gün, (b) bendinde belirtilen süreler iki yüz kırk gün ve bir yıl olarak uygulanır. Şirketler, bu fıkrada belirtilen gecikmelerin gerçekleştiği ay sonuna kadar gerekli karşılığı ayırmak zorundadırlar.

Şirketlerce (a) ve (b) bendi kapsamındaki alacakların "Tasfiye Olunacak Alacaklar" hesabına, aynı fıkranın (c) bendi kapsamındaki alacakların ise "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesabına gecikmelerin gerçekleştiği ayın sonuna kadar aktarılması zorunludur.



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

e. Finansal Araçlar (Devamı)

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar (Devamı)

Anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme birinci fıkrada belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, şirketler alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardında belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dâhil etmeksizin, belirleyecekleri oranlarda özel karşılık ayırabilirler.

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

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

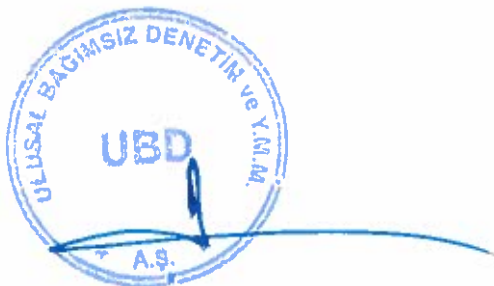
"Tasfiye Olunacak Alacaklar" ve "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesaplarında izlenen alacaklar için daha önce yapılmış bulunan ve tahsil edilmediği halde gelir yazılan faiz ve gelir tahakkuk ve reeskont tutarları için ilgili alacağın anapara tutarına uygulanan oran üzerinden özel karşılık ayrılır.

Sigorta primi, vergi ödemesi veya komisyon gibi tali alacak tutarlarının tahsilinde gecikme olması halinde, bunlara ilişkin anapara veya faiz ödemelerinde birinci fıkrada belirtilen gecikmelerin olmaması kaydıyla, bahse konu tali alacak tutarları ilgili Türkiye Muhasebe Standardında belirtilen önemlilik ilkesi çerçevesinde değerlendirilerek özel karşılığa tâbi tutulmayabilir.

Şirket kira ödemelerindeki gecikmeler nedeniyle fesih ettiği ödeme planlarına ait döviz alacaklarını fesih tarihindeki kurları kullanarak TL'ye dönüştürmekte ve fesih tarihinden itibaren kur değerlemesine tabi tutmamaktadır. Ayrıca söz konusu alacaklar için fatura düzenleme durdurulduğundan feshedildiği tarihten itibaren reeskont hesaplaması yapılmamaktadır.

İlişkili Taraflardan Alacaklar / Borçlar

Ekteki mali tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu Şirket ile ilişkili olan şirketler, üst düzey yönetici personel ve bu kişi ve şirketlerle ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraf alacakların ve yükümlülüklerinin bilançodaki mevcut değerlerinin (defter değerinin), tahmini gerçeğe uygun değerleri olduğu düşünülmektedir.



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

e. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Şirket'in finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Şirket'in hep birlikte yönettiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde olduğu gibi finansal varlığın kısa vadede oluşan karının realite edilecek olması durumunda söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

Etkin faiz yöntemi:

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

Vadesine kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır borçlanma araçları ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemine göre hesaplanmaktadır.

Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar :

Şirket'in vadesine kadar elde tutma yetkisi ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli poliçe ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır.



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

e. Finansal Araçlar (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar :

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesapları tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

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

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

e. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

Şirketler alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını bu Yönetmelik hükümlerine, Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğe uygun olarak muhasebeleştirir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa, ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir. Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal Yükümlülükler

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

Ticari ve Diğer Yükümlülükler

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

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

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 ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanabilir. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Şirket, türev finansal araçları riskten korunma olarak belirtmemiştir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari yılın gelir gideri ile ilişkilendirilir. Cari dönemde kullanılan Türev Finansal Araçlar yoktur.



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

f. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Factoring gelirleri

Factoring gelirleri Factoring Faiz Gelirleri, Factoring Komisyon Gelirleri ve Diğer Factoring Gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring faiz gelirleri, müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring komisyon gelirleri ise, factoring işlemine konu olan fatura bedellerinin toplamı üzerinden belli bir yüzde miktarı ile alınan tutarlardan ve Factoring işlemine ilişkin operasyonel harcamalar için alınan factoring masraf gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerinden elde edilen gelirler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Factoring işlemlerinden elde edilen faiz gelirlerinin ve komisyon gelirlerinin tahakkuk esasına göre kazanılmamış bölümleri ayrıca gösterilmektedir. Şüpheli hale gelen factoring alacakları alacakların tahsil edilebilecek olan kısımlarından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Factoring işlemlerinden elde edilen diğer ücret ve komisyonlar tahsil edildikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

Finansman giderleri

Finansman giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

g. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in her işletmesinin mali tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve konsolide mali tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
ABD Doları	2,9076	2,3189
Euro	3,1776	2,8207

Her bir işletmenin yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden 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.



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

h. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

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

i. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

j. Karşılıklar, Sarta Bağlı Yükümlülükler ve Sarta Bağlı Varlıklar

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

k. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

I. Kiralama İşlemleri

Kiralama - Kiralayan durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır. Finansal kiralama alacakları Şirket'in kiralamadaki net yatırım tutarında kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Şirket'in finansal kiralama net yatırımına sabit bir faiz getirisi oranı sağlayacak şekilde muhasebe dönemlerine dağıtılır. Faaliyet kiralama gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı 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 genel borçlanma politikası kapsamında ilgili varlıklara aktifleştirmenin haricinde 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.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama ve faaliyet kiralama işlemi bulunmamaktadır.

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

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

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.



NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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

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

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

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

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

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.



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

o. 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 TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

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

p. Nakit Akım Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer mali tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3) NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Kasa / Efektif	18	-	4	-
TOPLAM	18	-	4	-

NOT 4) GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 5) BANKALAR

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	-	-	-	-
Vadeli Mevduat	1.599	-	451	-
TOPLAM	1.599	-	451	-

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2015
TL	10,50%	04.01.2016	79
TL	10,40%	04.01.2016	1.520
			1.599

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

Para Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2014
TL	9,00%	02.01.2015	451
			451

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankaların tutarı 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 1.599 bin TL'dir. (31 Aralık 2014: 451 bin TL).

NOT 6) TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)****NOT 7) SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR**

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

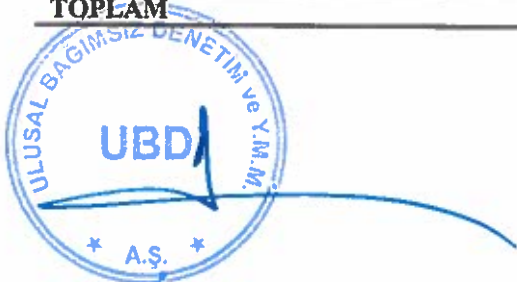
NOT 8) FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI***Factoring Alacakları***

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Factoring Alacakları	28.011	-	25.535	-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(919)	-	(859)	-
TOPLAM	27.092	-	24.676	-

Toplam factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	%	31 Aralık 2014	%
Gıda Meşrubat Ve Tütün Sanayi	4.542	16	4.556	18
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	2.593	9	3.695	14
Deri ve Deri Ürünleri	1.672	6	85	0
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	820	3	1.274	5
Kağıt Ham.ve Kağıt Ürünleri Basım Sanayi	554	2	604	3
Nükleer Yakıt Petrol Ür.Kömür Ür.Sanayi	8	0	18	0
Kimya ve Kimya Ürün. İle Sentetik Sanayi	704	3	1.622	7
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	1.494	5	526	2
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayi	250	1	142	1
Metal Ana Sanayi Ve İş. Madde Üretimi	707	3	1.814	7
Makine ve Teçhizat Sanayi	978	4	1.071	4
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	1.908	7	1.322	5
Ulaşım Araçları Sanayi	944	3	102	0
Diğer İmalat Sanayi	146	1	481	2
Elektrik Gaz ve Su Kaynakları	62	0	81	0
İnşaat	6.230	22	4.917	19
Ticaret	335	1	230	1
Taşımacılık Depolama Ve Haberleşme	2.755	10	1.478	6
Emlak Komisyon Kiralama	1.188	4	854	3
Savunma ve Kamu Yön.Zor.Sosy.	35	0	29	0
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	38	0	503	2
Enerji Üreten Madenler	37	0	-	-
Otel ve Restaurant İşletmeleri	11	0	-	-
Diğer	-	-	131	1
Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	(919)	-	(859)	-
TOPLAM	27.092	100	24.676	100



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8) FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)

Factoring Borçları

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 9) DİĞER ALACAKLAR / BORÇLAR

Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

Diğer Borçlar

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Ücretler	77	-	67	-
Ödeme Emirleri	50	-	-	-
Diğer	32	-	55	-
TOPLAM	159	-	122	-

NOT 10) TAKİPTEKİ ALACAKLAR

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Factoring Alacakları	4.653	-	3.939	-
Özel Karşılıklar	4.653	-	(3.635)	-
TOPLAM	-	-	304	-

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, takipteki factoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Takipteki Factoring Alacağı	Ayrılan Karşılık	Takipteki Factoring Alacağı	Ayrılan Karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	169	(169)	100	(100)
Vadesi 4-12 ay geçen	909	(909)	622	(318)
Vadesi 1 yılı geçen	3.575	(3.575)	3.217	(3.217)
TOPLAM	4.653	(4.653)	3.939	(3.635)



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10) TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönembaşı Bakiyesi	3.635	3.297
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarı	1.270	969
Dönem İçinde Çözülen Karşılıklar	(252)	(631)
Yıl Sonu Bakiyesi	4.653	3.635

NOT 11) RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 12) VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 13) BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 14) İŞTİRAKLER (Net)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 15) İŞ ORTAKLIKLARI (Net)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 16) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

	31.12.2015	31.12.2014
Demirbaşlar	215	179
Özel Maliyetler	224	56
Demirbaşlar Amortisman (-)	(121)	(102)
Özel Maliyetler Amortisman (-)	(63)	(56)
TOPLAM	255	77



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) (Devamı)

Maliyet	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
31.12.2014	179	56	235
Giriş	50	167	217
Çıkış	(13)		(13)
31.12.2015	215	224	439
Birikmiş Amortismanlar			
31.12.2014	(102)	(56)	(158)
Giriş	(21)	(7)	(28)
Çıkış	2		2
31.12.2015	(121)	(63)	(184)
31.12.2014 Net Defter Değeri	77	-	77
31.12.2015 Net Defter Değeri	94	161	255

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 285 Bin TL'dir.

NOT 17) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

	31.12.2015	31.12.2014
Haklar	126	43
Haklar İtfa Payı (-)	(45)	(25)
TOPLAM	81	18

Maliyet	Haklar	Toplam
31.12.2014	43	43
Giriş	83	83
Çıkış		
31.12.2015	126	126
Birikmiş Amortismanlar		
31.12.2014	(25)	(25)
Giriş	(20)	(20)
Çıkış		
31.12.2015	(45)	(45)
31.12.2014 Net Defter Değeri	18	18
31.12.2015 Net Defter Değeri	81	81



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Gelecek Aylara Ait Giderler	2	-	1	-
TOPLAM	2	-	1	-

NOT 19) CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI / BORCU

Cari Dönem Vergi Varlığı

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Ödenmiş Vergi ve Fonlar	138	-	259	-
TOPLAM	138	-	259	-

Cari Dönem Vergi Borcu

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Kurumlar Vergisi Karşılığı	258	-	328	-
TOPLAM	258	-	328	-

NOT 20) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2014: %20).

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



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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

Şirket yönetimi yatırım indiriminden faydalanmayı planlamadığından 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle kurumlar vergisi oranını %20 olarak uygulamıştır.

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları:

2003 yılı ve önceki dönemlerde, sabit kıymetlerin ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2005 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerektirmektedir.

Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2015 yılında kanunun belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket’in 2015 tarihli yasal mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Borçları

	31.12.2015	31.12.2014
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	245	234
TOPLAM	245	234

Ertelenmiş Vergi:

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, stoklar, kıdem tazminatı karşılığı, ticari alacak ve borçların reeskontu ile hediye puan karşılığı tutarları üzerinden hesaplanmaktadır.



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI / BORCU (Devamı)

Ertelenmiş Vergi(Devamı)

Ertelenmiş vergi hesaplamalarında kullanılan vergi oranı %20'dir.

Vergi Geliri/Gideri:	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Cari Kurumlar Vergisi Gideri	(258)	(328)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	11	81
	(247)	(247)

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

	31.12.2015	31.12.2014
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	(258)	(328)
Dönem İçinde Ödenen Geçici Vergi	136	259
Mahsup / İade Edilebilecek Kurumlar Vergisi	(122)	(69)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahları	31.12.2015	31.12.2014
Ertelenmiş Finansman Geliri	1.096	1.042
Kıdem tazminatı Karşılığı	191	140
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(64)	(15)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahı, net	1.223	1.167
Ertelenmiş Finansman Geliri	219	208
Kıdem tazminatı Karşılığı	38	28
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(13)	(3)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	244	233
01.01 – 31.12.2015 Dönemine Ait Ertelenmiş Vergi Geliri		11

NOT 21) DİĞER AKTİFLER

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Dava ve Mahkeme Alacakları	222	-	176	-
Diğer	30	-	50	-
TOPLAM	252	-	226	-



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 23) ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 24) ALINAN KREDİLER

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Banka Kredileri	7.261	-	14.350	-
TOPLAM	7.261	-	14.350	-

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle banka kredileri hesabının tamamı spot kredilerden oluşmakta olup, kredilere ait tutar ve faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2015

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%)	TL karşılığı	
			1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri
TL	7.261	13,50 – 15,00	7.261	-
Toplam			7.261	-

31 Aralık 2014

	Orijinal Tutar	Faiz Oranı (%)	TL karşılığı	
			1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri
TL	14.350	10,60 - 12,25	14.350	-
Toplam			14.350	-

NOT 25) KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 26) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 27) DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Peşin Tahsil Edilen Faiz, Ücret ve Komisyonlar	177	-	182	-
TOPLAM	177	-	182	-

Peşin tahsil edilen komisyonlar hesabı, vadesi üç aydan uzun komisyon ve diğer gelirlerinden oluşmaktadır.

NOT 28) RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 29) ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Gelir Vergisi	30	-	24	-
Ödenecek Primler	33	-	30	-
Ödenecek BSMV	28	-	32	-
Diğer	3	-	1	-
TOPLAM	94	-	88	-

NOT 30) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan Hakları Yük. Karşılığı	191	-	140	-
TOPLAM	191	-	140	-

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, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

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



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30) BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal yöntemleri kullanarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla karşılıklar %4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: %4,66 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2015 tarihinde geçerli olan 3.828,37 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

	31.12.2015	31.12.2014
Dönem Başı Bakiyesi	140	86
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	64	56
Dönem İçinde Ödenen Yükümlülük (-)	(13)	(2)
Toplam Çalışan Hakları Yük. Karşılığı	191	140

NOT 31) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 32) ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 33) SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	2014	2015	2014	2015
GÜNGÖR URCAN		47,72		9.544
EMRE URCAN	45,00	23,76	3.375	4.752
EDA URCAN TÜTÜNCÜOĞLU	45,00	23,76	3.375	4.752
FATMA URCAN	8,00	4,23	600	846
ELİF SATA (KAYIKÇI)	1,00		75	
NURCAN POLAT	1,00	0,53	75	106
GENEL TOPLAM	100,00	100,00	7.500	20.000

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1,00 TL (31 Aralık 2014: 1,00 TL) değerinde 20.000.000 (31 Aralık 2014: 7.500.000 adet) adet imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

Şirket'in 28 Eylül 2015 tarih ve 8913 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlandığı üzere; 7.500.000,00 TL olan şirket sermayesi, 12.500.000,00 TL artırım sonucu 20.000.000,00 TL'na yükseltilmiş bulunmaktadır.

Ortakların sermaye artırım taahhütlerinin yerine getirilmesine ilişkin kayıtlarının; artırılan 12.500.000 TL sermayenin, 1.934.676 TL 'nin şirketin "Olağanüstü Yedekler" hesabından, 1.123.767 TL'nin şirketin "2014 Yılı Dönem Net Karından" karşılanmış geri kalan 9.441.556 TL'si ortaklar tarafından nakit olarak ödenmiş olup, yevmiye kayıtlarının dökümleri aşağıdadır.

Şirket dönem içerisinde 2014 yılı karından 59 bin TL I. Tertip Yasal Yedek Akçe ayırmıştır.

Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

Kar Yedekleri

	31.12.2015	31.12.2014
Yasal Yedekler	205	145
Olağanüstü Yedekler	277	2.159
TOPLAM	482	2.304

Kar veya Zarar

	31.12.2015	31.12.2014
Dönem Net Karı Zararı	1.060	1.236
TOPLAM	1.060	1.236



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 35) ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Factoring Gelirleri

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

	31.12.2015	31.12.2014
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	5.442	4.436
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret Ve Komisyonlar	1.322	1.135
<i>Komisyon gelirleri</i>	<i>1.322</i>	<i>1.135</i>
TOPLAM	6.764	5.571

NOT 36) FİNANSMAN GİDERLERİ

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

	31.12.2015	31.12.2014
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler (-)	(1.739)	(1.444)
TOPLAM	(1.739)	(1.444)

NOT 37) ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

	31.12.2015	31.12.2014
Personel Giderleri (-)	(1.668)	(1.354)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri (-)	(64)	(56)
Genel İşletme Giderleri (-)	(1.074)	(978)
TOPLAM	(2.806)	(2.388)



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37) ESAS FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

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

	31.12.2015	31.12.2014
İlan ve Reklam Giderleri (-)	(29)	(39)
Personel Giderleri (-)	(1.668)	(1.354)
Kira Giderleri (-)	(389)	(360)
Müşavirlik Giderleri (-)	(27)	(41)
Taşıt Araç Giderleri (-)	(93)	(91)
Vergi Resim Harç Giderleri (-)	(61)	(54)
Amortisman Giderleri (-)	(47)	(35)
Tamir Bakım Giderler (-)	(13)	(7)
Aidat Giderleri (-)	(98)	(3)
Kırtasiye Giderleri (-)	(9)	(6)
Elektrik, Doğalgaz, Telefon Giderleri (-)	(57)	(48)
Diğer Çeşitli Giderler (-)	(51)	(148)
Kıdem Tazminatı Giderleri (-)	(64)	(56)
Temizlik ve Yemek Giderleri (-)	(52)	(46)
Güvenlik Giderleri (-)	(54)	(50)
Sigorta Giderleri (-)	(12)	(11)
Bilgi İşlem Giderleri (-)	(33)	(9)
Avukat Dava Takip Giderleri (-)	(49)	(30)
TOPLAM	(2.806)	(2.388)

NOT 38) DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

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

	31.12.2015	31.12.2014
Bankalardan Alınan Faizler	37	40
Konusu Kalmayan Özel Karşılıklar	264	117
Diğer Gelirler	57	43
TOPLAM	358	200

NOT 39) TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

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

	31.12.2015	31.12.2014
Özel Karşılık Gideri	(1.270)	(456)
TOPLAM	(1.270)	(456)



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40) DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 41) DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 42) DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

Yoktur. (31.12.2014 : Yoktur.)

NOT 43) HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	31.12.2015	31.12.2014
Hisselerin Adedi	20.000	7.500
Net Dönem Karı (Bin TL)	1.060	1.236
Hisse Başına Kazanç (Bin TL)	0,05	0,17

NOT 44) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflarla Bakiyeler

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2015	31.12.2014
Diğer Borçlar		
Emre URCAN	7	7
Nurcan POLAT	5	3
Güngör URCAN	9	5
Hamdullah GÜL	4	3
TOPLAM	25	18



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 46) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Sermaye Risk Yönetimi**

Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve bankalar ve Not:34'de açıklanan çıkarılmış sermayeyi içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Kredi Riski

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

31.12.2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		27.092		392	1.599
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	32.951	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		27.092		392	1.599
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		4.653			
- Değer düşüklüğü (-)		(4.653)			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.**1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 46) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski (Devamı)**

31.12.2014	Alacaklar			
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Aktifler	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		24.980		486
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	29.906	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		24.676		486
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri				
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri				
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		304		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		3.939		
- Değer düşüklüğü (-)		(3.635)		
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)				
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar				

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından "Alacaklar" dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından sadece alacaklar dikkate alınmıştır. (31.12.2014: Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından "Alacaklar" dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından sadece alacaklar dikkate alınmıştır.)

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2014: Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 46) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski

31.12.2015 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	7.261	7.261	6.101	1.160		

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Diğer Borçlar	159	159	159			
Diğer Yabancı Kaynaklar	177	177	177			

31.12.2014 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	14.350	14.350	8.103	6.247		

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Diğer Borçlar	122	122	122			
Diğer Yabancı Kaynaklar	182	182	182			

Piyasa Riski

Şirket'in alım satım amaçlı finansal aracı yoktur.

(a) Döviz Kuru Riski

Şirket, cari dönem içerisinde yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemler yoktur.

(b) Faiz Oranı Riski

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



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 46) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

(b) Faiz Oranı Riski (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit Faizli		
Factoring Alacakları	28.011	25.535
Vadeli Mevduat	-	-
Alınan Krediler	7.261	14.350
Değişken Faizli		
Factoring Alacakları	-	-

NOT 47) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, kasa ve bankalar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler



MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ A.Ş.
1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48) BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2016 tarihinden itibaren 4.092,53 TL olarak değiştirilmiştir.



YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR UYGUNLUK RAPORU

MERT FİNANS FAKTORİNG HİZMETLERİ ANONİM ŞİRKETİ Yönetim Kurulu'na,

Mert Finans Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihi itibari ile hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile uyumlu olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.

Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.

Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ile uyumluluğuna ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetim yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile uyumuna ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, uygunluk görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Değerlendirmemiz sonucunda, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ve açıklamalarının, tüm önemli taraflarıyla, Mert Finans Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ile uyumlu olmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 29 Ocak 2016

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hakverdi YARADILMIŞ
Sorumlu Ortak Başdenetçi

