

Deniz Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2015 tarihi itibariyle finansal tablolar
ve bağımsız denetim raporu**

Bağımsız denetçi raporu

Deniz Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na:

Finansal tablolara ilişkin rapor

Deniz Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; gelir tablosu, özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin finansal tablolara ilişkin sorumluluğu

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

Bağımsız denetçinin sorumluluğu

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

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

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

Görüş

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

- 1) Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

18 Şubat 2016

İstanbul, Türkiye

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle finansal tablolar

İçindekiler	Sayfa
Bilanço	1-2
Nazım hesap kalemleri	3
Gelir tablosu	4
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu	5
Özkaynak değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu	7
Kar dağıtım tablosu	8
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	9-45

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

bilanço

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

				31 Aralık 2015		31 Aralık 2014		
AKTİF KALEMLER		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	3	1	-	1	1	-	1
	Gerçeğe Uygun Değer Uygun Değer Farkı							
II.	K/Z' a Yansıtılan FV (Net)	6	409	-	409	333	-	333
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara							
2.2	Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		409	-	409	333		333
III.	Bankalar	3	10.599	2.209	12.808	2.925	4.456	7.381
IV.	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
V.	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	7	1	-	1	1	-	1
VI.	Faktoring Alacakları	4	715.780	36.607	752.387	1.709.486	67.155	1.776.641
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		343.419	-	343.419	808.250	-	808.250
6.1.1	Yurt İçi		357.762	-	357.762	838.519	-	838.519
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(14.343)	-	(14.343)	(30.269)		(30.269)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		372.361	36.607	408.968	901.236	67.155	968.391
6.2.1	Yurt İçi		372.361	-	372.361	901.236	-	901.236
6.2.2	Yurt Dışı		-	36.607	36.607	-	67.155	67.155
VII.	Finansman Giderleri		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	Kiralama İşlemleri		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
X.	Takipteki Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		152.691	643	153.334	44.343	516	44.859
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(152.691)	(643)	(153.334)	(44.343)	(516)	(44.859)
	Risken Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar							
XI.			-	-	-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.1			-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3			-	-	-	-	-	-
	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	İş Ortaklıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI.	Maddi Duran Varlıklar (Net)	11	1.230	-	1.230	751	-	751
XVII.	Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	12	1.156	-	1.156	1.827	-	1.827
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		1.156	-	1.156	1.827	-	1.827
XVIII.	Peşin Ödenmiş Giderler	15	357	81	438	2.999	63	3.062
IXX.	Cari Dönem Vergi Varlığı		2.497	-	2.497	-	-	-
XX.	Ertelenmiş Dönem Vergi Varlığı	13	26.896	-	26.896	12.008	-	12.008
XXI.	Diğer Aktifler		1.869	-	1.869	-	-	-
	Ara Toplam		760.795	38.897	799.692	1.730.331	71.674	1.802.005
XXII.	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar (Net)		1.410	-	1.410	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		1.410	-	1.410	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	Aktif Toplamı		762.205	38.897	801.102	1.730.331	71.674	1.802.005

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

bilanço

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

		31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
Pasif Kalemler	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	9	-	-	-	9.231	-	9.231
II. Alınan Krediler	5	533.776	-	533.776	1.318.215	-	1.318.215
III. Faktoring Borçları		4.277	1.226	5.503	1.289	1.038	2.327
IV. Kiralama İşlemlerinden Borçlar		613	-	613	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		737	-	737	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		124	-	124	-	-	-
V. İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)		72.383	-	72.383	193.180	-	193.180
5.1 Bonolar		72.383	-	72.383	193.180	-	193.180
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. Diğer Borçlar	8	1.423	340	1.763	1.721	211	1.932
VII. Diğer Yabancı Kaynaklar		-	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	19	1.833	-	1.833	2.459	-	2.459
X. Borç ve Gider Karşılıkları		4.698	-	4.698	2.384	-	2.384
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	10	1.325	-	1.325	1.324	-	1.324
10.3 Diğer Karşılıklar	10	3.373	-	3.373	1.060	-	1.060
XI. Ertelenmiş Gelirler		-	-	-	-	-	-
XII. Cari Dönem Vergi Borcu	19	5.758	-	5.758	5.104	-	5.104
XIII. Ertelenmiş Vergi Borcu	13	-	-	-	-	-	-
XIV. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-
Ara Toplam		624.761	1.566	626.327	1.533.583	1.249	1.534.832
XV. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. Öz kaynaklar	16	174.775	-	174.775	267.173	-	267.173
16.1 Ödenmiş Sermaye		137.600	-	137.600	137.600	-	137.600
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		40.380	-	40.380	-	-	-
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		33.363	-	33.363	24.699	-	24.699
16.5.1 Yasal Yedekler		33.363	-	33.363	24.699	-	24.699
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		(36.568)	-	(36.568)	104.874	-	104.874
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		(36.568)	-	(36.568)	104.874	-	104.874
Pasif Toplamı		799.536	1.566	801.102	1.800.756	1.249	1.802.005

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait
nazım hesap kalemleri
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

				Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş
NAZIM HESAP KALEMLERİ				31 Aralık 2015			31 Aralık 2014
	Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I Riski üstlenilen faktoring işlemleri	4	62	48.586	48.648	20.605	36.829	57.434
II Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri	4	409.505	8.864	418.369	559.675	2.933	562.608
III Alınan teminatlar		14.976.710	1.836.611	16.813.321	10.394.319	1.259.094	11.653.413
IV Verilen teminatlar	24	22.101	-	22.101	12.114	-	12.114
V Taahhütler		-	129.329	129.329	-	114.803	114.803
5.1 Cayılamaz taahhütler		-	-	-	-	114.803	114.803
5.2 Cayılabilir taahhütler		-	129.329	129.329	-	-	-
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 finansal araçlar		130.766	131.489	262.255	424.880	434.825	859.705
6.1 Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım satım amaçlı işlemler		130.766	131.489	262.255	424.880	434.825	859.705
6.2.1 Vadeli alım-satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap alım satım işlemleri		130.766	131.489	262.255	424.880	434.825	859.705
6.2.3 Alım satım opsiyon işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.5.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII Emanet kıymetler		572.241	216.948	789.189	489.081	266.454	755.535
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		16.111.385	2.371.827	18.483.212	11.900.674	2.114.938	14.015.612

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait gelir tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
	Dipnot		
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
FAKTORİNG GELİRLERİ	17	164.187	194.775
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		156.984	186.770
1.1.1 İskontolu		83.008	89.923
1.1.2 Diğer		73.976	96.847
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		7.203	8.005
1.2.1 İskontolu		4.652	3.161
1.2.2 Diğer		2.551	4.844
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)		(109.114)	(135.694)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(91.608)	(123.011)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		(96)	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(15.242)	(10.283)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(2.168)	(2.400)
III. BRÜT KIZ (H+İ)		55.073	59.081
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	18	(19.957)	(17.190)
4.1 Personel Giderleri		(14.684)	(13.082)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(35)	(218)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(5.238)	(3.890)
4.5 Diğer		-	-
V. BRÜT FAALİYET KIZ (III+IV)		35.116	41.891
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		1.348.937	467.234
6.1 Bankalardan Alınan Faizler	20	312	51
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/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	20	62.749	-
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		62.749	103.443
6.5.2 Diğer		-	55.853
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı	20	1.285.876	307.887
6.7 Diğer		-	-
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)		(108.316)	(11.861)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		(1.321.435)	(376.248)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durudurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(80.588)	(37.583)
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(1.235.561)	(335.496)
8.5 Diğer	20	(5.286)	(3.169)
IX. NET FAALİYET KIZ (V+...+VIII)		(45.698)	121.016
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		(45.698)	121.016
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	19	9.130	(16.142)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(5.758)	(11.551)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		14.888	-
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	(4.591)
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		(36.568)	104.874
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-
XX. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)		(36.568)	104.874
HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	21	-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait
özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	(36.568)	104.874
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-
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	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kâr 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	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	(36.568)	104.874

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			BİN YENİ TÜRK LIRASI								
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2014)																				
I. Dönem Başı Bakiyesi	137.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.054	-	-	-	50.572	-	-	206.226
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Yeni Bakiye (I+II)	137.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.054	-	-	-	-	50.572	-	-	206.226
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	104.874 (50.572)	-	-	104.874 (50.572)
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(43.927)	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.645	-	-	-	-	(6.645)	-	-	-
12.3 Diğer (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	137.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.699	-	-	-	104.874	-	-	267.173
CARİ DÖNEM (31/12/2015)																				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	137.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.699	-	-	-	104.874	-	-	267.173
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Yeni Bakiye (I+II)	137.600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.699	-	-	-	-	104.874	-	-	267.173
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(36.568)	-	-	(36.568)
XII. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(55.830)	-	-	(55.830)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	40.380	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(40.380)	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.664	-	-	-	(8.664)	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	137.600	-	-	-	40.380 (*)	-	-	-	-	-	-	-	33.363	-	-	-	(36.568)	-	-	174.775

(1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçümü kazançları/kayıpları,

(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),

(4) Yabancı para çevrim farkları,

(5) Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),

(*) Şirket'in 17.03.2015 tarihli Olağan Genel Kurul kararı ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-E maddesi kapsamında gerçekleştirilen Denizbank AG pay satışından oluşan 40.380 TL'lik tutarı ifade etmektedir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait nakit akış tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
A. Esas faaliyetlere ilişkin nakit akışları			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		97.398	(98.737)
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		156.984	185.111
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar	17	7.203	8.005
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4	4.129	11.529
1.1.8 Personelle ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(14.649)	(13.082)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(438)	(15.060)
1.1.10 Diğer		(55.831)	(275.240)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(159.440)	(128.484)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(969.250)	131.705
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		21.384	(775)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(3.176)	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(613)	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		793.576	(266.200)
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(1.361)	6.786
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(62.042)	(227.221)
B. Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	53.840
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(1.007)	(3.118)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	35.447
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1.007)	86.169
C. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		120.797	195.000
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	(1.801)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(55.830)	(43.927)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		96	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		65.063	149.722
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		3.413	(6.849)
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		5.427	1.371
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		7.382	6.011
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	12.809	7.382

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait
kar dağıtım tablosu**

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

		BİN TÜRK LİRASI	
		Cari dönem (31/12/2015) (*)	Önceki dönem (31/12/2014)
I.	Dönem karının dağıtımı		
1.1	Dönem karı/(zararı)	(45.698)	121.015
1.2	Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler (-)		-
1.2.1	Kurumlar vergisi (gelir vergisi)	14.888	(16.142)
1.2.2	Gelir vergisi kesintisi	(5.758)	(11.551)
1.2.3	Diğer vergi ve yasal yükümlülükler (**)	-	(4.591)
A.	Net dönem karı/(zararı) (1.1 - 1.2)	(36.568)	104.874
1.3	Geçmiş dönem zararı (-)	-	-
1.4	Birinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	-
1.5	Kuruluşta bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-)(**)	-	-
B	Dağıtılabilir net dönem karı [(a-(1.3+1.4+1.5)]	(36.568)	104.874
1.6	Ortaklara birinci temettü (-)	-	-
1.6.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
1.6.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.7	Personele temettü (-)	-	-
1.8	Yönetim kuruluna temettü (-)	-	-
1.9	Ortaklara ikinci temettü (-)	-	-
1.9.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
1.9.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.10	İkinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	-
1.11	Statü yedekleri (-)	-	-
1.12	Olağanüstü yedekler	-	-
1.13	Diğer yedekler	-	-
1.14	Özel fonlar	-	-
II.	Yedeklerden dağıtım		
2.1	Dağıtılan yedekler	-	-
2.2	İkinci tertip yasal yedekler (-)	-	-
2.3	Ortaklara pay (-)	-	-
2.3.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
2.3.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
2.4	Personele pay (-)	-	-
2.5	Yönetim kuruluna pay (-)	-	-
III.	Hisse başına kar		
3.1	Hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
3.2	Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
3.3	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
3.4	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
IV.	Hisse başına temettü		
4.1	Hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
4.2	Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
4.3	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
4.4	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-

(*) 2015 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2015 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kar tutarı belirtilmiştir.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmiştir.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Deniz Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 2 Temmuz 1998 tarihinde kurulmuş ve aynı yıl faaliyete geçmiştir. Şirket, Türkiye'deki sınai ve ticari kuruluşlara faktoring hizmeti vermektedir. Şirket'in merkezi Büyükdere Caddesi No:141 Kat:8 Esentepe Şişli/İstanbul adresindedir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin %99,99'u Denizbank A.Ş.'ye aittir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 123 kişidir (31 Aralık 2014: 124).

Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" ("Finansal Tablolar Tebliği") çerçevesinde Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan türev finansal araçlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar, enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esasına baz alınarak bin TL olarak hazırlanmıştır.

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

2.1.3 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

2.2.1 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler yeni uygulamaya giren muhasebe standardına bağlı olarak geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in / Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlanmıştır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Değişiklik, işlemin varlık edinimi ya da işletme birleşmesi olarak değerlendirilmesi konusunda TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Nisan 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca
- veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14, TFRS'yi ilk kez uygulayan tarife düzenlemesine tabi faaliyetler yürüten işletmelerin, tarife düzenlemesi ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS'ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in/Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Dipnot 21).

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:
Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde,

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü

Faktoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Belirli olmayan bir süre için yatırım amaçlı olarak elde tutulan ve likidite ihtiyacı, faiz, kur veya hisse senedi fiyatlarında meydana gelecek değişikliklere göre elden çıkarılabilecek finansal varlıklar satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Şirket yönetimi, bu tür finansal varlıkların sınıflandırmasını alım tarihinde yapmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Finansal tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmiştir. Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıklarından borsaya kayıtlı olmayanlar gerçeğe uygun değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın maliyet değeri ile değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerlerde meydana gelen tüm değişikliklerin etkisi öz sermaye altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para işlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk lirasına çevrilmiştir. Bu işlemler sonucu ve dövizle endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar gelir tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir.

Maddi varlıklar

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

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

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

Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi olmayan varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 10).

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Karşılıklar koşullu varlık ve yükümlülükler

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 dipnotlarında 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 gerçekleşme ihtimallerinin fiilen kesin olduğu durumlarda muhasebeleştirilmekte aksi takdirde sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gelir ve giderin tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri

Faktoring işlemlerinden kaynaklanan ücret ve komisyonlar ilişkilendirilen işlemin süresine bağlı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

(ii) Temettü gelirleri

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

(iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir. Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenen vergiler

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise vergi etkileri doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenen vergi hesaplamasında, yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü 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 göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 13).

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluşturulduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 20).

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde yine gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Türev finansal araçlar her ne kadar Şirket'in risk yönetimi çerçevesinde kullanılsalar da, riskten korunma muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımamaları nedeniyle alım satım amaçlı türev finansal araçlar olarak finansal tablolara yansıtılır. Bu enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer faaliyet gelirleri / giderleri olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Finansal kiralama

Finansal kiralama işlemine konu olan varlıklar, Şirket'in finansal kiralama işlemine konu olan varlık ile ilgili tüm risk ve getirilere sahip olması durumunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden varlıklarda "maddi duran varlıklar" hesabında söz konusu kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar ise yükümlülüklerde "finansal kiralama borçları" hesabında gösterilmektedir.

Kira sözleşmesinden doğan faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda gider olarak gösterilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Sermaye ve temettü

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

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

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

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

Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri; Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir.

3. Nakit değerler ve bankalar

	2015	2014
Kasa	1	1
Bankalar	12.808	7.381
-vadesiz mevduatlar	3.805	4.133
-vadeli mevduatlar	9.000	3.248
Faiz reeskontu (*)	3	-
	12.808	7.381

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit hesapları içinde bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk ettirilmesi gereken vadeli mevduat tutarı 9.000 TL'dir (2014: 3.248 TL). Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla tutarı 12.808 TL'dir (2014: 7.382 TL).

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

4. Faktoring alacakları

	2015	2014
Yurtiçi faktoring alacakları, net	730.123	1.739.760
İhracat ve ithalat faktoring alacakları, net	36.607	67.150
Takipteki faktoring alacakları	153.334	44.859
Brüt faktoring alacakları	920.064	1.851.768
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü		
Karşılığı	(153.334)	(44.859)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(14.343)	(30.269)
Faktoring alacakları, net	752.387	1.776.641

Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirleri temsil etmektedir.

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2015 itibarıyla 789.189 TL'dir (2014: 755.535 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 62 TL (2014: 20.605 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 48.586 TL (2014: 36.829 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur. Buna ilave olarak 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 418.369 TL (2013: 562.608 TL) tutarında kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	2015	2014
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	752.387	1.776.641
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış(*)	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış	153.334	44.858
Brüt		
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(153.334)	(44.858)
Net faktoring alacakları	752.387	1.776.641

(*) Vadesi geçmiş faktoring alacakları 90 gün sınırını aşan faktoring alacaklarından oluşmaktadır.

Şirket, faktoring alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını. 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren BDDK tarafından yayımlanan ilgili tebliğ ve yönetmelik hükümlerine uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

4. Faktoring alacakları (devamı)

Faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
0 - 1 ay	356.869	442.250
1 - 3 ay	196.346	711.712
3 - 12 ay	193.650	572.323
1 yıl ve üzeri	5.522	50.356
	752.387	1.776.641

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	(44.859)	(33.330)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	(112.604)	(20.848)
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	4.129	11.000
Kur farkları, diğer giderler	-	(1.679)
31 Aralık	(153.334)	(44.859)

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

	2015 %	2014 %
Basın – Yayın – Reklam – Tanıtım	12	11
Enerji	11	15
Elektrik Elektronik	11	18
İnşaat – İnşaat Malz.	18	12
Finans	2	5
Tekstil	9	5
Metal – Makine	7	6
Diğer	30	28
	100	100

5. Alınan krediler

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

		2015		2014
	Faiz oran Aralığı	Tutarı	Faiz oran Aralığı	Tutarı
Yurtiçi bankalar				
TL	%11,80 - %14,95	533.776	%9,50-%14,00	1.318.215

Şirketin 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla aldığı kredilerin tamamı kısa vadeli ve sabit faizlidir

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

6. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar

	2015		2014	
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları	409	-	333	-

7. Satılmaya hazır finansal varlıklar

	2015	2014
	1	1

8. Diğer borçlar

	2015	2014
Çeşitli gider tahakkukları	1.763	1.932
	1.763	1.932

9. Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler

	2015		2014	
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları	-	-	9.231	-

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

10. Borç ve gider karşılıkları

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Personel kullanılmamış izin karşılığı	524	558
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	801	766
	1.325	1.324

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket mevcut iş kanunu gereğince en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.541 tam TL (31 Aralık 2014: 3.438 tam TL) ile sınırlandırılmıştır. Tutarlar tam Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %5,0 enflasyon ve %11 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,71 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: yıllık %5 enflasyon ve %9,90 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,67 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır).

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, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541 tam TL (1 Ocak 2014: 3.438 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Tutarlar tam Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	766	547
Yıl içerisindeki artış	350	246
Ödenen kıdem tazminatı	(315)	(27)
31 Aralık	801	766

31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, 3.373 TL'lik diğer borç ve gider karşılıklarının tamamı dava karşılıklarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2014 – 1.060 TL).

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****11. Maddi duran varlıklar**

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
<u>Maliyet:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	471	770	-	1.241
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	940	81	-	1.021
	1.411	851	-	2.262
<u>Birikmiş amortisman:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	(346)	(229)	-	(575)
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	(314)	(143)	-	(457)
	(660)	(372)	-	(1.032)
Net defter değeri				1.230

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
<u>Maliyet:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	444	27	-	471
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	300	640	-	940
	744	667	-	1.411
<u>Birikmiş amortisman:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	(273)	(73)	-	(346)
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	(279)	(35)	-	(314)
	(552)	(108)	-	(660)
Net defter değeri				751

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

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

12. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Yazılımlar, maliyet	3.340	156	-	3.496
Birikmiş itfa payları	(1.514)	(826)	-	(2.340)
Net defter değeri				1.156

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Yazılımlar, maliyet	889	2.451	-	3.340
Birikmiş itfa payları	(836)	(677)	-	(1.513)
Net defter değeri				1.827

13. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu

1 Ocak 2006 itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") "Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi" ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan değişiklikle, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75'lik kısmı vergiden istisnadır. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir. Bu sebeple 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarda Şirket'in Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak sınıflandırdığı bağlı menkul kıymetlerinin rayiç değerindeki artış üzerinden %5'lik etkin oran kullanılarak ertelenen vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Diğer geçici farklar için %20'lik etkin oran kullanılarak ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır.

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen Vergiye Baz Teşkil Eden		
<u>Zamanlama Farklılıkları</u>		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	801	766
Kullanılmamış İzin Karşılığı	524	558
Türev İşlemler Gelir Reeskontu	(409)	(333)
Türev İşlemler Gider Reeskontu	-	9.231
Faktoring Alacakları Karşılığı ve Kazanılmamış Gelirler	132.862	49.302
Diğer	706	516
	134.484	60.039

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

13. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu (devamı)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)</u>		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	160	153
Kullanılmamış İzin Karşılığı	105	112
Türev İşlemler Gelir Reeskontu	(82)	(67)
Türev İşlemler Gider Reeskontu	-	1.846
Faktoring Alacaklar Karşılığı	26.572	9.860
Diğer	141	102
Ertelenen Vergi Aktifi (net)	26.896	12.008

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	12.008	16.599
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	14.888	(4.591)
Kapanış Bakiyesi	26.896	12.008

14. İhraç edilen menkul kıymetler

Şirketin 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihi itibarıyla sırasıyla 72.383 TL ve 193.180TL ihraç edilen bonoları bulunmaktadır.

İhraç edilen bonoların detayları aşağıdaki gibidir (nominal):

İhraç Tarihi	Bileşik Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2015
3 Aralık 2015	%11,90	18/03/2016	64.000
23 Ekim 2015	%11,50	22/01/2016	10.000
			74.000

15. Peşin ödenmiş giderler

	2015	2014
Peşin ödenen giderler	438	3.062
	438	3.062
	2015	2014
Peşin ödenen vergi ve yükümlülükler	438	2.683
Diğer	-	379
	438	3.062

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

16. Özkaynaklar

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

	2015		2014	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Denizbank A.Ş.	99,99	137.599	99,99	137.599
Diğer	0,01	1	0,01	1
	100	137.600	100	137.600

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında birikmiş karlar aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

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

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıllar Karı/Zararı"nda izlenen özkaynak kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kâr dağıtımı sayılmamaktadır.

Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir.

Tüm öz kaynak kalemlerine ilişkin "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

17. Esas faaliyet gelirleri

	2015	2014
Faktoring faiz gelirleri (net)	156.984	186.770
Faktoring ücret ve komisyon gelirleri	7.203	8.005
	164.187	194.775

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****18. Esas faaliyet giderleri**

	2015	2014
Personel giderleri	14.649	13.082
Araç ve Seyahat giderleri	980	836
Kira giderleri	932	326
Haberleşme giderleri	124	90
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.199	785
Denetim ve danışmanlık giderleri	331	116
Pazarlama ve reklam giderleri	23	41
Bilgi işlem giderleri	207	123
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	35	218
Kırtasiye giderleri	66	67
Diğer	1.411	1.383
	19.957	17.190

19. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı

	2015	2014
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(5.758)	(11.551)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi	14.888	-
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi	-	(4.591)
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	(9.130)	16.142

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Banka Sigorta Muamele Vergisi	1.045	1.587
Ödenecek Gelir Vergisi	536	630
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	100	87
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	92	80
İşsizlik Sigortası-İşveren	13	11
İşsizlik Sigortası-Personel	7	6
Ödenecek Katma Değer Vergisi	2	15
Diğer	38	43
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.833	2.459

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20'dir (2012: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

19. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (devamı)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

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

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

	2015	2014
Cari yıl kurumlar vergisi (gideri)	(5.758)	(11.551)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	14.888	(4.591)
Toplam vergi (gideri)	9.130	(16.142)

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

	2015	2014
Vergi öncesi kar	(45.698)	121.016
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	9.140	(24.203)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler, net	(10)	8.061
Cari yıl vergi gideri	9.130	(16.142)

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

20. Diğer faaliyet giderler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Muhtemel riskler için ayrılan karşılık gideri	-	-
Dava ve mahkeme masrafları	2.646	1.542
Diğer	2.640	1.627
	5.286	3.169

21. Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç aşağıda verilmiştir:

	2015	2014
Hissedarlara ait net kar	-	104.874
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 tam TL)	137.600.000	137.600.000
Hisse başına kazanç	-	0,76

21. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alınan krediler:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2015
<u>Eurodeniz Offshore</u>	-	-	-
<u>Denizbank Bahreyn</u>	-	-	-
Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2014
<u>Eurodeniz Offshore</u>	11,25	02/01/2015	448.300
<u>Denizbank Bahreyn</u>	-	-	-

İlişkili taraflarda bulunan banka mevduatları:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Denizbank A.Ş.	10.793	3.006
Denizbank AG	1.792	4.341
	12.585	7.378

İlişkili taraflardan faiz gelirleri:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Denizbank A.Ş.	50	50
Denizbank AG	-	1
	50	51

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Eurodeniz Offshore	22.665	20.714
Denizbank Bahreyn	270	4.552
Denizbank A.Ş.	2.891	4
	25.826	25.270

İlişkili taraflarla yapılan türev işlem Karı/Zararı:

	2015	2014
Denizbank A.Ş.	17.840	65.860
	2015	2014
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*)(**)	1.987	1.597

(*) Şirket'in üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

(**) Söz konusu tutar ücret, ikramiye, prim gibi parasal hakların yanı sıra araç kira ve amortisman ve diğer masraf kalemlerinden oluşmaktadır.

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

2015	Varlıklar	Yükümlülükler
Türkiye	94,86%	71,83%
Avrupa ülkeleri	5,14%	28,17%

2014	Varlıklar	Yükümlülükler
Türkiye	95,81%	61,03%
Avrupa ülkeleri	4,19%	38,97%

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****Maruz kalınan azami kredi riski tablosu**

	2015			2014		
	Faktoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar	Faktoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	752.387	12.808	409	1.776.641	7.381	333
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	752.387	12.808	409	1.776.641	7.381	333
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)						
- Genel kredi karşılığı (-) (**)						
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	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar						

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

(**) Şirket Karşılıklar Tebliği'ne istinaden; bu alacaklara, söz konusu tebliğde belirtilen süreleri geçmemiş olmasına rağmen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkeleri doğrultusunda belirlediği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski

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

Risk Yönetimi Politikaları Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Risk Yönetimi Politikasının uygulanması ve politika ilkelerine uyulması Şirket'in sorumluluğundadır.

Şirket bir faktoring şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski, faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon Yönetimi bu riskleri yönetirken Şirket'in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Fon Yönetimi, Şirket'e fon sağlama, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme ve likidite fazlası oluşması durumunda bu fazlanın yönetilmesi görevlerini yürütmektedir.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Fon Yönetimi bölümü günlük olarak Şirket'in faize duyarlı varlıklarını, yükümlülüklerini ve bilanço dışı kalemlerini takip etmektedir. Ayrıca Mali Kontrol bölümü faiz riskini aylık olarak zaman çizelgesinde vadelerine göre yayarak raporlamaktadır. Faiz oranı riski duyarlılık analizleri (Basis Point Value analizi) Deniz faktoring Piyasa Riski tarafından döviz cinsleri ve vadeler göz önünde bulundurularak aylık olarak hesaplanmakta ayrıca Riske Maruz Değer (Value at Risk) hesaplamaları da yapılarak Risk Yönetimi Politikalarında belirlenen limit kontrolleri ile aylık bazda raporlanmaktadır.

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	2015			2014		
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar						
- vadeli	0,43%	0,25%	11,44%	0,23%	0,02%	3,14%
Faktoring alacakları, net	6,29%	5,41%	16,97%	5,99%	5,32%	16,17%
Pasifler						
Finansal borçlar	0,72%	0,70%	11,55%	1,71%	1,16%	10,50%

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

2015	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	5.197	-	-	7.612	12.809
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	409	-	-	1	409
Faktoring alacakları	553.215	193.650	5.522	-	752.387
Maddi duran varlıklar	-	-	-	1.230	1.230
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	1.156	1.156
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	438	438
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	26.896	26.896
Diğer aktifler	-	-	-	5.776	5.776
Toplam aktifler	558.821	193.650	5.522	43.109	801.102
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
Alınan krediler	(533.776)	-	-	-	(533.776)
Faktoring borçları	(5.503)	-	-	-	(5.503)
İhraç edilen menkul kıymetler	(72.383)	-	-	-	(72.383)
Muhtelif borçlar	(1.763)	-	(613)	-	(2.376)
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	(1.833)	(1.833)
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	(4.698)	(4.698)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	(5.758)	(5.758)
Toplam pasifler	(613.425)	-	(613)	(12.289)	(626.327)
Net yeniden fiyatlandırma Pozisyonu	(54.604)	193.650	4.909	30.820	174.775

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

2014	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	3.248	-	-	4.134	7.382
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	333	-	-	-	333
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	1	1
Faktoring alacakları	1.153.962	572.323	50.355	-	1.776.641
Maddi duran varlıklar	-	-	-	751	751
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	1.827	1.827
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	3.062	3.062
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	12.008	12.008
Diğer aktifler	-	-	-	-	-
Toplam aktifler	1.157.543	572.323	50.355	21.783	1.802.005
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	(9.231)	-	-	-	(9.231)
Alınan krediler	(1.318.215)	-	-	-	(1.318.215)
Faktoring borçları	(2.327)	-	-	-	(2.327)
İhraç edilen menkul kıymetler	(193.180)	-	-	-	(193.180)
Muhtelif borçlar	-	-	-	(1.932)	(1.932)
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	(2.459)	(2.459)
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	(2.384)	(3.648)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	(5.104)	(5.104)
Toplam pasifler	(1.522.953)	-	-	(11.879)	1.534.832
Net yeniden fiyatlandırma Pozisyonu	(365.410)	572.323	50.355	9.904	267.173

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

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

Aktif ve pasif kalemlerin 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, Sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Şirketin ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

					Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar Toplamı
2015	1 -3 ay	3 – 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	
Alınan krediler	(533.776)	-	-	-	(533.776)
İhraç edilen menkul kıymetler	(72.383)	-	-	-	(72.383)
Faktoring borçları	(5.503)	-	-	-	(5.503)
Diğer Borçlar	-	1.763	-	-	(1.763)
Toplam	(611.662)	1.763	-	-	(613.425)

					Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar Toplamı
2014	1 -3 ay	3 – 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	
Alınan krediler	(1.319.889)	-	-	-	(1.319.889)
İhraç edilen menkul kıymetler	(195.000)	-	-	-	(195.000)
Faktoring borçları	(2.327)	-	-	-	(2.327)
Diğer Borçlar	-	-	-	(1.932)	(1.932)
Toplam	(1.517.216)	-	-	(1.932)	(1.519.148)

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Döviz pozisyonu günlük olarak Fon Yönetim tarafından izlenmekte ve Planlama Kontrol tarafından aylık olarak vade ve para cinsleri bazında oluşturulan tablolara raporlanmaktadır. Şirket, döviz pozisyonunu +/- 250.000 AVRO karşılığını geçmeyecek bir seviyede tutmayı hedeflemektedir. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD\$ ve AVRO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD\$'nın, AVRO'nun TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	Kar/(Zarar) 2015	Kar/(Zarar) 2014
ABD\$	514	589
AVRO	(2.999)	4.671
GBP	219	1.844

TL'nin ABD\$'ı ve AVRO karşısında %10'luk değer kaybetmesi durumunda ise yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna etkisi olacaktır.

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

2015	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar ve nakit benzerleri	614	482	1.113	10.600	12.809
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	409	409
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	1	1
Faktoring alacakları	5.010	30.519	1.078	715.780	752.387
Maddi duran varlıklar	-	-	-	1.230	1.230
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	1.156	1.156
Peşin ödenmiş giderler	81	-	-	357	438
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	26.896	26.896
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	-	-	2.497	2.497
Diğer	-	-	-	3.279	3.279
Toplam aktifler	5.705	31.001	2.191	762.205	801.102
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
Alınan krediler	-	-	-	(533.776)	(533.776)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	(613)	(613)
Faktoring borçları	(216)	(1.010)	-	(4.277)	(5.503)
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	(72.383)	(72.383)
Diğer borçlar	(340)	-	-	(1.423)	(1.763)
Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu	-	-	-	(5.758)	(5.758)
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	(4.698)	(4.698)
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	(1.833)	(1.833)
Toplam pasifler	(556)	(1.010)	-	(624.761)	(626.327)
Net pozisyon*	5.149	29.991	2.191	137.444	174.775

*Yabancı Para Pozisyonu Pasif tablosuna Özkaynak rakamı eklenmemiştir.

2014	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar ve nakit benzerleri	214	621	3.621	2.926	7.382
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	333	333
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	1	1
Faktoring alacakları (*)	6.130	46.162	14.863	1.709.486	1.776.641
Maddi duran varlıklar	-	-	-	751	751
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	1.827	1.827
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	2.999	3.062
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	12.008	12.008
Toplam aktifler	6.344	46.783	18.484	1.730.331	1.802.005
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	(9.231)	(9.231)
Alınan krediler	-	-	-	(1.318.215)	(1.318.215)
Faktoring borçları	(430)	(607)	(1)	(1.289)	(2.327)
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	(193.180)	(193.180)
Diğer borçlar	(20)	(158)	(44)	(1.721)	(1.932)
Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu	-	-	-	(2.459)	(2.459)
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	(2.384)	(2.384)
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	(5.104)	(5.104)
Toplam pasifler	(450)	(765)	(45)	(1.540.030)	(1.541.279)
Net pozisyon	5.894	46.718	18.439	190.301	260.726

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	2015	2014
AVRO	3,1776	2,8207
ABD\$	2,9076	2,3189
GBP	4,3007	3,5961

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların rayiç değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz akışı sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Faktoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin TFRS 7 uyarınca gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan verilerin gözlemlenebilirliğine dayanan ve aşağıda açıklanan seviyeler bazında sınıflandırılması:

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

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

2015

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	409	-
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-
Toplam varlıklar	-	409	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-

2014

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	333	-
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-
Toplam varlıklar	-	333	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	9.231	-
Toplam yükümlülükler	-	9.231	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde sınıflanan Deniz Portföy A.Ş. hisse senetleri borsaya kote olmadığı için değerleri maliyet bedelleri ile gösterilmiştir ve yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.

Sermaye yönetimi

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket'in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

	2015	2014
Aktif toplamı	801.102	1.802.605
Toplam öz kaynak (B)	174.775	267.173
Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)	22%	15%

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

23. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

2015

Süresiz

Teminat mektubu

22.101 TL

2014

Süresiz

Teminat mektubu

12.114 TL

Şirket 22.101 TL tutarındaki teminat mektuplarını mahkeme ve gümrüklere vermiştir (2014 : 12.114 TL).

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerlendirme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabına, negatif gerçeğe uygun değerlendirme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Şirket yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2010 – 2015 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

24. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.